

Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde za kalendárny rok 2017

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ZKI)

Správcovská spoločnosť: **IAD Investments, správ. spol., a.s.**, Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1

zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, oddiel Sa, vložka č. 182/B

Podielový fond:

Protected Equity 1, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	2017
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	1 622 645
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	684 198
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	938 447
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	609 906
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	178 281
c) Účty v bankách	22 279
ca) bežný účet	22 279
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 823 205
f) Záväzky	3 024
g) Čistá hodnota majetku	1 820 181
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	48 956 825
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,037179
4. Stav cenných papierov a nástrojov peňaž.trhu v majetku v EUR	
a) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP BCP	1 012 739
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c) Prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	0
d) Nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	0
e) Ost. prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	178 281
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	609 906
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Podiel aktív podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) (EUR)	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	0
B - Ťažba a dobývanie	0
C - Priemyselná výroba	159 946
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	0
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	80 000
F - Stavebníctvo	160 929
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	178 216
J - Informácie a komunikácia	0
K - Finančné a poisťovacie služby	1 141 887
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	78 491
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	0

P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	22 279
T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	0
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	0
Podiel aktív podľa geografického členenia (EUR)	
1. Slovenská republika	967 652
2. Európa	0
z toho: Eurozóna	0
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	854 095
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. CPIFSK 5.85 04/16/18 SK4120010653	4,31%
EUR dlh. EPHHLD 4.2 06/29/18 Corp SK4120010836	4,39%
EUR dlh. FIA 6,625 % 15/03/2018 XS0906420574	8,78%
EUR dlh. IPGIM 6 1/8 08/01/18 XS0956262892	8,83%
EUR dlh. BAPO 2.375 22-JAN-2018 MTN XS1070681397	11,23%
EUR ZME KK-00081:21.4.2017-20.4.2018 ZME-KK-00081	9,78%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	19,65%
EUR PF Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f. ZDKIAD	13,80%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	18,02%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	1 835 066
Nákup cenných papierov	670 251
Predaj cenných papierov	458 853
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	1 820 181
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	0
c) výnosy z dlhopisov,	35 567
d) straty z dlhopisov	0
e) výnosy z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
ea) výnosy z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
f) straty z cp iných štandardných fondov, z cp iných európskych štandardných fondov, z cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	0
fa) straty z cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	0
g) výnosy z iných cp	11 933
h) straty z iných cp	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	
j) straty z nástrojov peňažného trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	2
l) straty z vkladových a bežných účtov	
m) výnosy z operácií s derivátmi	
n) straty z operácií s derivátmi	
o) výnosy z devízových operácií	
p) straty z devízových operácií	
q) kapitálové výnosy,	33 541
r) iné výnosy,	
s) výdavky na správu,	29 037
t) výdavky na depozitára,	2 831
u) iné výdavky a poplatky,	33 406
v) čistý výnos,	15 769
w) výplaty podielov na zisku,	
x) znovu investované výnosy,	
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti	(4 257)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií,	
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde,	

ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	39		
7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:				
S Ú V A H A (v EUR)				
	AKTÍVA	2017	2016	2015
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1 800 926	1 805 183	1 880 800
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónom	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	862 479	1 177 682	1 154 255
a)	bez kupónov	178 281	178 248	188 699
b)	s kupónom	684 198	999 434	965 556
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	938 447	627 501	476 488
a)	otvorených podielových fondov	609 906	531 114	367 338
b)	ostatné	328 541	96 387	109 150
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-	250 057
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-	250 057
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	-	-	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	22 279	32 868	51 066
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	22 279	32 868	51 066
10.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	1 823 205	1 838 051	1 931 866
x	PASÍVA	2017	2016	2015
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 024	2 985	3 717
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 313	2 413	2 618
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	711	572	1 099
II.	Vlastné imanie	1 820 181	1 835 066	1 928 149
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 820 181	1 835 066	1 928 149
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	15 769	25 649	(7 077)
	Pasíva spolu	1 823 205	1 838 051	1 931 866
	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2017	2016	2015
1.	Výnosy z úrokov	47 502	58 363	74 238
1.1.	úroky	47 502	58 363	74 238
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-	-
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2 896	2 439	(43 550)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	-	-
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-

8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
I. Výnos z majetku vo фонде	50 398	60 802	30 688
h. Transakčné náklady	764	1 235	1 409
i. Bankové poplatky a iné poplatky	198	131	438
II. Čistý výnos z majetku vo фонде	49 436	59 436	28 841
j. Náklady na financovanie fondu	720	720	1 005
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	720	720	1 005
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	48 716	58 716	27 836
k. Náklady na	29 037	29 604	31 040
k.1. odplatu za správu fondu	29 037	29 604	31 040
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplatu za služby depozitára	2 831	2 886	3 027
m. náklady na audit účtovnej závierky	1 079	577	846
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	15 769	25 649	(7 077)
Ďalšie údaje o фонде*	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 820 181	1 835 066	1 928 149
Počet podielov v obehu (tis. ks)	48 957	49 785	53 059
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,037179	0,036858	0,036339
Počet vydaných podielov (tis. ks)	144	2 823	46
Suma vydaných podielov (EUR)	5 356	102 325	1 690
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	972	6 098	0
Suma vyplatených podielov (EUR)	36 010	221 057	0

* údaje sú z účtovnej závierky fondu k 31.12.

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním, a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo фонде: Počas roka 2017 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 2,3 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2017 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

12. Údaje o zasadacích odmenovaní spoločnosti: Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2017 zamestnancom celkové odmeny vo výške deväťstodevädäťdesiatdeväťtisíc štyristoosemdesiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiatštyritisíc štyristoštyridsaťpäť eur a pohyblivé zložky vo výške dvestotridsaťšesťtisíc tridsaťsedem eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol štyridsaťštyri. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok. Celková odmena zamestnancov podľa §33 ods. 9 písm. b), c), d) ZKI (vrcholový manažment, zamestnanci, s ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondu, v tomto bode ďalej len „určený zamestnanec“), ktorú spoločnosť vyplatila za rok 2017 určeným zamestnancom bola vo výške päťstoštyridsaťpäťtisíc štyristodvanásť eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške trisťstodevädäťdesiatpäťtisíc šesťstotridsaťdeväť eur a pohyblivé zložky vo výške stoštyridsaťdeväťtisíc sedemstosedemdesiattri eur, pričom počet zamestnancov, ktorým boli vyplatené, bol šesťnásť. Priamo z majetku podielového fondu nebol zamestnancom vyplatený žiaden podiel na zisku ani výkonnostný poplatok. Hodnotenie výkonnosti členov dozornej rady spoločnosti vykonáva valné zhromaždenie spoločnosti, hodnotenie výkonnosti členov predstavenstva spoločnosti a výkonného riaditeľa vykonáva dozorná rada spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti určeného zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti určených zamestnancov je rok, t.j. 12 mesiacov. Výkonnosť určených zamestnancov sa hodnotí jedenkrát, a to v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, alebo ak použité hodnotiace kritérium nie je možné vyhodnotiť v poslednom mesiaci aktuálneho obdobia, tak po aktuálnom období, keď použité hodnotiace kritérium je možné vyhodnotiť. Hodnotenie pozostáva z hodnotenia kľúčových povinností a úloh, schopností, pracovného a sociálneho správania zamestnanca a obsahuje kvantitatívne a/alebo kvalitatívne kritériá (týkajúce sa oddelenia, zamestnanca), ktorých hodnoteniu sa prikladá určité percento váhy z celkového hodnotenia v závislosti od kategórie určeného zamestnanca. Dozorná rada spoločnosti v roku 2017 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a uplatňovanie a schválila aktualizované Zásady

Audit ročnej účtovnej závierky podielového fondu vykonáva KPMG Slovensko spol. s r.o., Dvořákovo nábrežie 10, 820 04 Bratislava 24 - audítor SKAU - licencia č. 96.

Účtovná závierka podielového fondu je overená audítorom v termíne podľa § 160 ods.7 ZKI.

V Bratislave 27.04.2018

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Ing. Vladimír Bencz, predseda predstavenstva Mgr. Vladimír Bolek, člen predstavenstva