

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 2, 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	1 580 588
aa) akcie	0
ab) dlhopisy	1 144 978
ac) cp iných štandardných fondov, cp iných európskych štandardných fondov, cp iných otvorených špeciálnych fondov alebo cp iných zahraničných subjektov kol.investovania	435 610
aca) cp subjektov kol.investovania spravovaných správ.spol.	385 889
ad) iné cenné papiere	0
b) Nástroje peňažného trhu	155 770
c) Účty v bankách	24 302
ca) bežný účet	24 302
cb) vkladové účty	0
d) Iný majetok	0
e) Celková hodnota majetku	1 760 660
f) Záväzky	2 800
g) Čistá hodnota majetku	1 757 860
2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	49 260 934
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,035685
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	1 194 699
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	155 770
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	385 889
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	0
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	0
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	0
F - Stavebníctvo	0
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	0
H - Doprava a skladovanie	0
I - Ubytovacie a stravovacie služby	0
J - Informácie a komunikácia	67 224
K - Finančné a poisťovacie služby	853 349
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	0
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	0
N - Administratívne a podporné služby	0
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	658 570

P - Vzdelávanie	0
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	0
R - Umenie, zábava a rekreácie	0
S - Ostatné činnosti	180 023
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	667 740
2. Európa	0
z toho: Eurozóna	0
3. Severná Amerika	0
4. Ázia	0
5. ostatný svet	1 091 426
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR dlh. SPRHIS 3 04/27/19 PTSRHAOF0026	5,83%
EUR dlh. HB Reavis Finance 08/2019 SK4120010166	5,85%
EUR dlh. OIBRBZ 4 3/8 03/24/17 XS0215828913	3,82%
EUR dlh. TURKEY 5 % 04/02/19 XS0285127329	31,59%
EUR dlh. VAKBN 3.500 17-JUN-2019 MTN XS1077629225	8,89%
EUR dlh. GPBRU 4 07/01/19 XS1084024584	9,05%
EUR ZME PPH-0520:11.5.2017-10.5.2018 ZME-PPH-0520	8,85%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	19,63%
EUR PF Zaistený-IAD depozitné konto, o.p.f. ZDKIAD	2,29%
EUR ETF db x-trackers MSCI WORLD TRN INDEX ETF LU0274208692	2,82%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	1 731 448
Nákup cenných papierov	1 675 872
Predaj cenných papierov	1 042 567
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2017	1 757 860
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) straty z akcií,	
c) výnosy z dlhopisov,	45 258
d) straty z dlhopisov	
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.	
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.	
g) výnosy z iných cp	
h) straty z iných cp	
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	5 770
j) straty z nástrojov peňažného trhu	
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	12
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,	36 890
r) iné výnosy,	
s) výdavky na správu,	27 754
t) výdavky na depozitára,	2 706
u) iné výdavky a poplatky,	34 689
v) čistý výnos,	22 781
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	25 441
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		(46)	
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)	1 736 358	1 710 917	1 748 784
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónom	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 300 748	1 251 688	1 326 132
a)	bez kupónov	155 770	-	-
b)	s kupónom	1 144 978	1 251 688	1 326 132
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	435 610	459 229	422 652
a)	otvorených podielových fondov	385 889	393 882	301 877
b)	ostatné	49 721	65 347	120 775
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-	-
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)	24 302	23 378	16 451
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	24 302	23 378	16 451
10.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	1 760 660	1 734 295	1 765 235
x	PASÍVA	2017	2016	2015
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	2 800	2 846	3 411
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 229	2 278	2 401
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	571	568	1 010
II.	Vlastné imanie	1 757 860	1 731 449	1 761 824
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	1 757 860	1 731 449	1 761 824
a)	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	22 781	(30 375)	(33 318)
	Pasíva spolu	1 760 660	1 734 295	1 765 235
	VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2017	2016	2015
1.	Výnosy z úrokov	51 040	55 807	55 138
1.1.	úroky	51 040	55 807	55 138
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	4 859	(53 546)	(54 014)
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 fonde	55 899	2 261	1 124
h. Transakčné náklady	995	823	1 002
i. Bankové poplatky a iné poplatky	155	131	214
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	54 749	1 307	(92)
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 fonde	54 029	587	(1 097)
k. Náklady na	27 754	27 550	28 649
k.1. odplatu za správu fondu	27 754	27 550	28 649
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	2 706	2 686	2 793
m. náklady na audit účtovnej závierky	788	726	779
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	22 781	(30 375)	(33 318)
Ďalšie údaje o fonde*	2017	2016	2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	1 757 860	1 731 448	1 761 824
Počet podielov v obehu (tis. ks)	49 261	49 158	49 158
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,035685	0,035219	0,035840
Počet vydaných podielov (tis. ks)	103	0	10 368
Suma vydaných podielov (EUR)	3 630	0	384 394
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	0	0	5 800
Suma vyplatených podielov (EUR)	0	0	215 662

* 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 fonde: Počas roka 2017 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 2,2 tis. EUR.

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

12. Údaje o zasadnutí orgánov spoločnosti. Celková odmena zamestnancov spoločnosti má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Spoločnosť vyplatila za rok 2017 zamestnancom celkové odmeny vo výške deväťstodevädťdesiatdeväťtisíc štyristoosemdesiatdva eur, z toho pevné zložky boli vyplatené vo výške sedemstošesťdesiattritisíc 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) ZKl (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 trisťstodevädťdesiatpäťtisíc 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 nereskúmala 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 ZKl.

V Bratislave 27.04.2018

IAD Investments, správ. spol., a.s.

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