



Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2016

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:

Kapital, o.p.f., IAD Investments, správ. spol., a.s.

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.06.2016
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 475 391
aa) akcie	806 759
ab) dlhopisy	864 544
ac) iné cenné papiere	804 088
b) Nástroje peňažného trhu	281 954
c) Účty v bankách	61 451
ca) bežný účet	61 451
cb) vkladové účty	
d) Iný majetok	1 360
e) Celková hodnota majetku	2 820 156
f) Záväzky	122 369
g) Čistá hodnota majetku	2 697 787
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	104 551 334
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,025803
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	2 309 584
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	165 806
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	281 954
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	0
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR ZME SBRL - 080: 11.12.2015 - 9.12.2016 ZME-SBRL-080	10,00%
EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	7,14%
EUR ETF LYXOR ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	2,63%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF IE0032523478	3,60%
EUR ETF iShares AEX IE00B0M62Y33	5,15%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF IE00B66F4759	3,24%
EUR ETF SPDR MSCI Europe Consumer Staples UCITS ETF IE00BKWQ0D84	3,62%
USD ETF ISHARES IBOX IG Corporate Bond ETF US4642872422	3,14%
CHF akcia Roche Holding AG CH0012032048	2,51%
CHF akcia Nestle SA CH0038863350	2,76%
EUR akcia VOESTALPINE AG AT0000937503	1,86%
EUR akcia HEIDELBERGCEMENT AG DE0006047004	1,61%
EUR akcia VOLKSWAGEN AG-PREF DE0007664039	1,42%
EUR akcia BASF SE DE000BASF111	2,07%
EUR akcia Bayer AG DE000BAY0017	2,04%
EUR akcia E.ON SE DE000ENAG999	2,18%
EUR akcia Distribuidora Internacional De Alimentacion SA ES0126775032	2,44%
EUR akcia Repsol SA ES0173516115	1,76%
EUR akcia Air France FR0000031122	0,51%
EUR akcia KERING ORD FR0000121485	2,48%
EUR akcia BNP Paribas SA FR0000131104	2,23%
USD akcia General Motors Co US37045V1008	2,74%
EUR dlh. Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	3,87%
EUR dlh. HB Reavis Finance 08/2019 SK4120010166	3,75%
EUR dlh. Pro Partners Holding III. SK4120010729	1,79%
EUR dlh. MOL 5.875% 20/04/2017 XS0503453275	7,49%
EUR dlh. BGNRG 4.250 07-NOV-2018 XS0989152573	10,22%
EUR dlh. MTNA 3.125 01/14/22 XS1167308128	3,53%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2015	3 013 256
Nákup cenných papierov	169 082
Predaj cenných papierov	124 656
Výplata výnosov za rok 2015	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2016	2 697 787
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	19 268
c) výnosy z iných cenných papierov,	30 525
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	10 770
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	4
f) kapitálové výnosy,	152 226
g) iné výnosy,	1
h) výdavky na správu,	33 276
i) výdavky na depozitára,	3 833
j) iné výdavky a poplatky,	237 676
k) čistý výnos,	(61 991)
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníž. majetku v PF z titulu	(315 470)
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	(86 168)
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	5 707
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	(1 385)

7. Porovnanie troch posledných rokov v štruktúre súvahy a výkazu strát:

S Ú V A H A (v EUR)			
A K T Í V A	2016	2015	2014
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 757 345	2 783 078	2 840 781
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 146 498	1 060 976	763 977
a) bez kupónov	281 954	271 184	271 124
b) s kupónom	864 544	789 792	492 853
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	806 759	892 927	777 675
a) obchodovateľné akcie	806 759	892 927	777 675
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	804 088	829 175	949 121
a) otvorených podielových fondov	-	-	-
b) ostatné	804 088	829 175	949 121
5. Krátkodobé pohľadávky	-	-	350 008
a) krátkodobé vklady v bankách	-	-	350 008
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)	62 811	100 543	235 584
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	61 451	100 377	233 665
10. Ostatný majetok	1 360	166	1 919
Aktíva spolu	2 820 156	2 883 621	3 076 365
x PASÍVA	2016	2015	2014
I. Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	122 369	123 754	125 148
1. Záväzky voči bankám	-	-	-
2. Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	5 531	5 916	6 725
4. Deriváty	-	-	501
5. Repoobchody	-	-	-
6. Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	116 838	117 838	117 922
II. Vlastné imanie	2 697 787	2 759 867	2 951 217
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 697 787	2 759 867	2 951 217
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(61 991)	(39 642)	172 998
Pasíva spolu	2 820 156	2 883 621	3 076 365

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2016	2015	2014
1. Výnosy z úrokov	30 043	29 554	34 931
1.1. úroky	30 043	29 554	34 931
1.2./a. výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b. zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2. Výnosy z podielových listov	30 525	20 650	5 700
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	-	-	9 740
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-	9 740
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(72 647)	68 627	103 804
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(4 210)	25 390	2 229
6./e. Čistý zisk/strata z derivátov	-	(3 373)	(2 727)
7./f. Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-	-
8./g. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	2	1
I. Výnos z majetku vo фонде	(16 288)	140 850	153 678
h. Transakčné náklady	1 547	3 003	2 264
i. Bankové poplatky a iné poplatky	313	1 779	595
II. Čistý výnos z majetku vo фонде	(18 148)	136 068	150 819
j. Náklady na financovanie fondu	6 126	2 252	2 815
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	6 126	2 252	2 815
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(24 274)	133 816	148 004
k. Náklady na	33 276	38 310	45 505
k.1. odplatu za správu fondu	33 276	38 310	45 505
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
l. Náklady na odplatu za služby depozitára	3 833	4 413	5 242
m. náklady na audit účtovnej závierky	608	779	850
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(61 991)	90 314	96 407
Ďalšie údaje o фонде	2016	2015	2014
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	2 697 787	3 013 256	2 951 218
Počet podielov v obehu (tis. ks)	104 551	109 181	110 178
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,025803	0,0276	0,026786
Počet vydaných podielov (tis. ks)	90	111	3 688
Suma vydaných podielov (EUR)	2 344	3 099	95 414
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	93	1 108	34 555
Suma vyplatených podielov (EUR)	2 373	31 376	926 161

8. Počas roka 2016 spoločnosť nevyžívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 5,5 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2016 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 22.8.2016

Predstavenstvo spoločnosti

**Individuálna účtovná zvierka
k 30.6.2016**

Kapital, o.p.f.
IAD Investments, správ. spol., a.s.
Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania, okrem ŠPFN a SKISPS, dôchodkového fondu a doplnkového dôchodkového fondu

k 30.6.2016

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

Daňové identifikačné číslo

Účtovná závierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	6
do	0 6	2	0	1	6

IČO

1 7 3 3 0 2 5 4

Bezprostredne

Predchádzajúce

Obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	1	5
do	1 2	2	0	1	5

SK

NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa

)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

I A D I N V E S T M E N T S , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M A L Ý T R H

Číslo

2 / A

PSČ

8 1 1 0 8

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

Faxové číslo

E-mailová adresa

Zostavená dňa:

31.7.2016

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.6.2016
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 757 345	2 783 078
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 146 498	1 060 976
a)	bez kupónov	281 954	271 184
b)	s kupónom	864 544	789 792
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	806 759	892 927
a)	obchodovateľné akcie	806 759	892 927
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	804 088	829 175
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	804 088	829 175
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)	62 811	100 543
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	61 451	100 377
10.	Ostatný majetok	1 360	166
	Aktíva spolu	2 820 156	2 883 621

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 1-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

S Ú V A H A
k 30.6.2016
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	122 369	123 754
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 531	5 916
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	116 838	117 838
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	2 697 787	2 759 867
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 697 787	2 759 867
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	(61 991)	(39 642)
	Pasíva spolu	2 820 156	2 883 621

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 2-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v eurách
za 6 mesiacov roku 2016

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	30 043	29 554
1.1.	úroky	30 043	29 554
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	30 525	20 650
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	(72 647)	68 627
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(4 210)	25 390
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	-	(3 373)
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	2
I.	Výnos z majetku vo фонде	(16 288)	140 850
h.	Transakčné náklady	1 547	3 003
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	313	1 779
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	(18 148)	136 068
j.	Náklady na financovanie fondu	6 126	2 252
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	6 126	2 252
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(24 274)	133 816
k.	Náklady na	33 276	38 310
k.1.	odplatu za správu fondu	33 276	38 310
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	3 833	4 413
m.	náklady na audit účtovnej závierky	608	779
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(61 991)	90 314

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

C. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	30 043	60 274
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(40 016)	(93 720)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(422)	(1 593)
5.	Výnosy z dividend (+)	30 525	34 616
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	1 753
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	145 651	1 911 442
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(198 755)	(2 240 575)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	-	-
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(5 687)	(3 984)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	24	(1)
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(38 637)	(331 788)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	2 285	6 997
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(2 374)	(158 636)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	(69)
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(200)	200
23.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
24.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
25.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(289)	(151 508)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(38 926)	(483 296)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	100 377	583 673
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	61 451	100 377

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU K 30. JÚNU 2016 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	2 759 867	2 951 217
a)	počet podielov	104 554 177	110 178 541
b)	hodnota 1 podielu	0,026397	0,026786
1.	Upísané podielové listy	2 285	3 100
2.	Zisk alebo strata Fondu	(61 991)	90 314
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(2 374)	(31 374)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	(62 080)	62 040
A.	Čistý majetok na konci obdobia	2 697 787	3 013 257
a)	počet podielov	104 551 334	109 181 754
b)	hodnota 1 podielu	0,025803	0,027599

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**SÚVAHA FONDU
Aktíva****1. Dlhopisy**

Číslo riadku	1.I.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	281 953	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	444 456	-
7	Nad päť rokov	420 089	789 792
	Spolu	1 146 498	789 792

Číslo riadku	1.II.EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	-	-
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	281 953	-
4	Do jedného roku	211 234	-
5	Do dvoch rokov	159 700	219 256
6	Do piatich rokov	393 943	490 307
7	Nad päť rokov	99 668	80 229
	Spolu	1 146 498	789 792

Číslo riadku	1.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	1 146 498	789 792
2.1.	nezaložené	864 544	789 792
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	281 954	-
	Spolu	1 146 498	789 792

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

2. Akcie

Číslo riadku	2.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	806 759	892 927
1.1.	nezaložené	806 759	892 927
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	2.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	580 895	644 181
2.	USD	77 365	94 811
3.	JPY	-	-
4.	CHF	148 499	153 935
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	806 759	892 927

3. Podielové listy

Číslo riadku	3.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	804 088	829 175
2.1.	nezaložené	804 088	829 175
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	804 088	829 175

Číslo riadku	3.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	715 646	745 399
2.	USD	88 442	83 776
	Spolu	804 088	829 175

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

4. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Číslo riadku	5. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	53 370	94 635
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	53 370	94 635
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	53 370	94 635

Číslo riadku	5. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	8 081	5 742
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	8 081	5 742
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	8 081	5 742

6. Ostatný majetok

Číslo riadku	6. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka – dividenda	1360	166
	Spolu	1360	166

PASÍVA**1. Závazky voči správcovskej spoločnosti**

Závazky voči správcovskej spoločnosti predstavujú najmä záväzky z odplát za správu fondu a za vstupné a výstupné poplatky.

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	5 522	5 843
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	9	73
	Spolu	5 531	5 916

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

2. Ostatné záväzky

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	636	673
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	200
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	115 554	115 554
4.	Záväzky - zrážková daň	24	-
5.	Záväzky - auditor	624	1 411
7.	Záväzky - výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	116 838	117 838

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

Výkaz ziskov a strát**1. Výnosy z úrokov**

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4	25
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	-	56
4.	Dlhové cenné papiere	30 039	29 473
	Spolu	30 043	29 554

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	30 525	20 650
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	30 525	20 650

3. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	141 004	220 422
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(213 651)	(151 795)
	Spolu	(72 647)	68 627

4. Zisk/Strata z devízových operácií

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
2.	USD	(3 759)	25 084
4.	CHF	(214)	(430)
5.	CZK	(237)	736
	Spolu	(4 210)	25 390

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

5. Zisk/Strata z derivátových operácií

Číslo riadku	6. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	(3 373)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	(3 373)
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	(3 373)

6. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

Číslo riadku	8. Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	1	2
3.	Výnosy zo zániku záväzkov - auditor	-	-
	Spolu	1	2

7. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	1 547	3 003
	Spolu	1 547	3 003

8. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	113	117
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	200	1 662
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	313	1 779

LEI

3 1 5 7 0 0 K 5 E X Y X 8 U B 9 S R 9 0

ÚČ FOND 3-02

Názov spravovaného fondu

K A P I T A L , o . p . f .

9. Náklady na financovanie fondu

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	5 686	2 252
3.	Náklady na register emitenta	440	-
	Spolu	6 126	2 252

10. Náklady na odplatu

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	33 276	38 310
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	3 833	4 413
m.	náklady na audit účtovnej závierky	608	779

Náklady na odplatu za správu fondu

Sadzba odplaty správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu je 2,500% p.a. priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Odplata správcovskej spoločnosti za správu podielového fondu sa vypočítava v alikvotnej výške pri každom oceňovaní majetku v podielovom fonde a uhrádza sa jedenkrát za kalendárni mesiac.

Náklady na odplatu za služby depozitára

Výška odplaty za výkon depozitára za jeden rok (vrátane DPH) je 0,288% priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Fond k 30.6.2016 a k 31.12.2015 neevidoval žiadne podsúvahové položky.

G. UDALOSTI, KTORÉ NASTALI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

Odo dňa, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka do dňa jej zostavenia nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené.