

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2014

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

Správčovská spoločnosť:

IAD Investments, správ. spol., a.s., Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava 1, IČO: 17330254, zapísaná na Okresnom súde Bratislava I, dňa 18.10.1991, vložka č. 182/B, oddiel Sa

Podielový fond:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu k	30.6.2014
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 894 334
aa) akcie	605 378
ab) dlhopisy	967 028
ac) iné cenné papiere	1 321 928
b) Nástroje peňažného trhu	281 835
c) Účty v bankách	677 888
ca) bežný účet	92 272
cb) vkladové účty	585 616
d) Iný majetok	1 029
e) Celková hodnota majetku	3 855 086
f) Záväzky	128 377
g) Čistá hodnota majetku	3 726 709
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	141 875 335
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,026267
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	2 000 666
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	474 822
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	281 836
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-2 755
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	418 846
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0
Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR ZME SBRL - 00025: 12. 12. 2013 - 12. 12. 2014 EUR	7,31%
EUR akcia SAP AG DE0007164600	2,11%
EUR akcia Allianz SE DE0008404005	2,02%
EUR akcia Carrefour SA FR0000120172	2,12%
EUR akcia Danone SE FR0000120644	1,29%
EUR akcia KERING ORD FR0000121485	1,95%
EUR akcia BNP Paribas SA FR0000131104	2,03%
USD akcia Biogen Idec Inc US09062X1037	2,10%
USD akcia General Motors Co US37045V1008	2,09%
EUR dlhopis SKIRJ 3.340 09-SEP-2014 AT0000A11E00	5,35%
EUR dlhopis Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	2,94%
EUR dlhopis MOL 5.875% 20/04/2017 XS0503453275	8,55%
EUR dlhopis Polskie Koleje Panstwowe 5,75 % 20/10/2016 XS0693163874	8,24%

EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	3,06%
EUR ETF ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFTO	2,58%
EUR ETF LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	4,38%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	5,29%
USD ETF POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043	1,77%
USD ETF SPDR S&P 500 ETF US78462F1030	1,69%
USD ETF SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE ETF US78467X1090	4,67%
EUR PF Bond Dynamic o.p.f. BDIAD	2,62%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	8,24%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)

Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	3 609 317
Nákup cenných papierov	1 098 624
Predaj cenných papierov	487 615
Výplata výnosov za rok 2013	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2014	3 726 709

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)

a) výnosy z akcií,	9 740
b) výnosy z dlhopisov,	22 853
c) výnosy z iných cenných papierov,	5 700
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	10 711
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	1 367
f) kapitálové výnosy,	137 893
g) iné výnosy,	12 157
h) výdavky na správu,	45 505
i) výdavky na depozitára,	5 242
j) iné výdavky a poplatky,	53 267
k) čistý výnos,	96 407
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 zmien kurzov CP alebo likvidácie spoločnosti: zníženie majetku nenastalo z dôvodu zmien kurzov a v majetku podielového fondu sa nenachádzali CP žiadnej spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.	117 391
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	468 435
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	258
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	4 112

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	2014	2013	2012
1.Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	3 761 786	3 399 235	3 050 037
1.Dlhopisy	1 248 864	1 216 658	1 360 243
a)bez kupónov	281 836	281 836	281 836
b)s kupónom	967 028	934 822	1 078 407
2.Akcie	605 378	136 943	352 650
3.Podielové listy	1 321 928	951 356	857 123
a)otvorených podielových fondov	418 846	306 528	4 991
b)ostatné	903 082	644 828	852 132
4.Krátkodobé pohľadávky	585 616	1 093 098	480 021
5.obrátené repoobchody	0	0	0
6.Deriváty	0	1 180	0
7.Drahé kovy	0	0	0
II.Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	93 301	137 878	107 098
8.Peňažné prostriedky	92 272	137 878	107 098
9.Ostatný majetok	1 029	0	0
Aktíva spolu	3 855 087	3 537 113	3 157 135
P A S Í V A	2 014	2 013	2 012
I.Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	128 378	124 266	125 035

1.Závazky voči bankám	0	0	0
2.Závazky z vrátenia podielov	0	0	1 532
3.Závazky voči správcovskej spoločnosti	8 062	6 570	5 977
4. Deriváty	2 755	0	0
5.Repoobchody	0	0	0
6.Ostatné záväzky	117 561	117 696	117 526
II.Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	3 726 709	3 412 847	3 032 100
7.Podielové listy	3 630 302	3 360 050	2 978 979
8.fondy z ocenenia		0	0
9.Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	96 407	52 797	53 121
Pasíva spolu	3 855 087	3 537 113	3 157 135

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2 014	2 013	2 012
I.Výnosy z úrokov	34 931	24 062	32 194
1.1.úroky	34 931	24 062	32 194
1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	5 700	1 938	11 781
3.Výnosy z dividend	9 740	7 162	13 045
3.1.dividendy	9 740	7 162	13 045
3.2.výsledok zaistenia	0	0	0
4./a.Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	103 804	67 423	47 898
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	2 229	2 617	(5 966)
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	(2 727)	2 061	4 279
7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	1	2	282
I.Výnos z majetku vo фонде	153 678	105 265	103 513
f.Transakčné náklady	2 264	2 006	1 089
g.Bankové a iné poplatky	595	978	3 697
II.Čistý výnos z majetku vo фонде	150 819	102 281	98 727
h.Náklady na financovanie fondu	2 815	2 011	3 520
h.1.náklady na úroky	0	0	0
h.2.zisky/straty zo zaistenia úrokov	0	0	0
h.3.náklady na dane a poplatky	2 815	2 011	3 520
III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	148 004	100 270	95 207
i.Náklady na odplatu za správu fondu	45 505	41 919	37 739
j.Náklady na odplaty za služby depozitára	5 242	4 829	4 347
A:Zisk alebo strata	96 407	52 797	53 121

Ďalšie údaje o фонде	2 014	2 013	2 012
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	3 726 709	3 609 317	3 290 882
Počet podielov v obehu (tis. ks)	141 875 335	141 045	135 204
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,026267	0,025590	0,024300
Počet vydaných podielov (tis. ks)	3 549	9 652	13 506
Suma vydaných podielov (EUR)	91 319	240 641	316 907
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	2 718	3 811	8 968
Suma vyplatených podielov (EUR)	70 334	95 107	210 967

8. Počas roka 2014 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom фонде postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKl. Ich využívaním vznikli k 30.6.2014 záväzky vo výške 2755 EUR. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom фонде je 7,9 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom фонде: V roku 2014 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 28.08.2014

Predstavenstvo spoločnosti

**Individuálna účtovná zvierka
k 30.06.2014**

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

S Ú V A H A
dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností

za 6 mesiacov roka 2014

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od **mesiac** **rok** **mesiac** **rok**
 0 1 2 0 1 4 do 0 6 2 0 1 4

Za bezprostredne predchádzajúce **mesiac** **Rok** **mesiac** **rok**
 účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 3 do 1 2 2 0 1 3

Účtovná zavierka:*)

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

IČO
 1 7 3 3 0 2 5 4

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

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 a číslo

M a l ý t r h 2 / A

PSC

8 1 1 0 8

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa 30.7.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti Borut Gorjup	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky Ing. Rita Markuseková	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Lenka Porkertová
Schválené dňa	Ing. Vladimír Bencz		

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	3 761 786	3 716 980
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1 248 864	1 426 831
a)	bez kupónov	281 836	271 124
b)	s kupónom	967 028	1 155 707
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	605 378	118 780
a)	obchodovateľné akcie	605 378	118 780
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	1 321 928	1 106 573
a)	otvorených podielových fondov	418 846	312 510
b)	ostatné	903 082	794 063
5.	Krátkodobé pohľadávky	585 616	1 064 450
a)	krátkodobé vklady v bankách	585 616	1 064 450
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	-	346
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	93 301	18 850
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	92 272	17 939
10.	Ostatný majetok	1 029	911
	Aktíva spolu	3 855 087	3 735 830
x	Pasíva	X	X
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	128 378	126 513
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	8 062	7 682
4.	Deriváty	2 755	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	117 561	118 831
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	3 726 709	3 609 317
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	3 630 302	3 436 415
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	96 407	172 902
	Pasíva spolu	3 855 087	3 735 830

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového dôchodkového fondu a výplatného doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľnosti

za 6 mesiacov roka 2014

(v celých eurách)

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok
 0 1 2 0 1 4 0 6 2 0 1 4

Za bezprostredne predchádzajúce mesiac Rok do mesiac rok
účtovné obdobie od 0 1 2 0 1 3 0 6 2 0 1 3

Účtovná závierka:*)

- riadna
 - mimoriadna
 - priebežná

IČO
1 7 3 3 0 2 5 4

DIČ

Dátum vzniku účtovnej jednotky

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 a číslo

M a l ý t r h 2 / A

PSČ

8 1 1 0 8

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

Číslo telefónu

Číslo faxu

E-mailová adresa

Zostavené dňa 30.7.2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti Borut Gorjup	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky Ing. Rita Markuseková	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva Lenka Porkertová
Schválené dňa	Ing. Vladimír Bencz		

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	34 931	24 062
1.1.	úroky	34 931	24 062
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5 700	1 938
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	9 740	7 162
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	7 162
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	103 804	67 423
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	2 229	2 617
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(2 727)	2 061
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 fonde	153 678	105 265
h.	Transakčné náklady	2 264	2 006
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	595	978
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	150 819	102 281
j.	Náklady na financovanie fondu	2 815	2 011
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	2 815	2 011
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	148 004	100 270
k.	Náklady na	45 505	41 919
k.1.	odplatu za správu fondu	45 505	41 919
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	5 242	4 829
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	725
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	96 407	52 797

C. PREHĽAD 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 (+)	200 421	90 748
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	478 814	(404 907)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(50 747)	(100 559)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	2 319	(1 481)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s CP, drahými kovmi a nehnuteľnosťami(+)	1 912 552	2 237 368
8.	Pohľadávky za predané CP, drahé kovy a nehnuteľnosti(-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(2 486 462)	(2 430 025)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(850)	(1 528)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	710	64
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(3 410)	(5 045)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	74
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	53 347	(615 291)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	X	X
16.	Obstaranie nehnuteľností	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z reálnych spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z reálnych spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	X	X
21.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	91 319	240 641
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	70 334	95 107
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	20 985	145 534
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.	74 332	(469 757)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	17 939	487 696
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	92 271	17 939

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU (EUR)

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
I	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 609 318	3 290 882
a	<i>počet podielov</i>	141 045 058	135 204 239
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,025590	0,02434008
1	Upísané podielové listy	91 319	240 641
2	Zisk alebo strata fondu	96 407	172 902
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu		
4	Výplata výnosov podielnikom		
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu		
6	Vrátené podielové listy	(70 334)	(95 107)
II	Nárast / pokles čistého majetku	117 391	318 436
A	Čistý majetok na konci obdobia	3 726 709	3 609 318
a	<i>počet podielov</i>	141 875 335	141 045 058
b	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,026267	0,025590

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKU A STRÁT

Aktíva

1. Dlhopisy

Štruktúra dlhopisov k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	2.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	487 908	473 280
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	-	507 820
7	Nad päť rokov	760 956	445 731
	Spolu	1 248 864	1 426 831

Číslo riadku	2.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	206 072	200 268
4	Do jedného roku	281 836	473 280
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	760 956	753 284
7	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 248 864	1 426 831

Číslo riadku	2.III.EUR. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	281 836	271 124
1.1.	nezaložené	281 836	271 124
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	967 028	1 155 707
2.1.	nezaložené	967 028	955 439
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	200 268
	Spolu	1 248 864	1 426 831

2. Akcie

Štruktúra akcií k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	605 378	118 780
1.1.	nezaložené	605 678	118 780
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	443 913	118 780
2.	USD	161 465	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	605 378	118 780

3. Podielové listy

Štruktúra podielových listov k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	418 846	312 510
1.1.	nezaložené	418 846	312 510
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	903 082	794 063
2.1.	nezaložené	903 082	794 063
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 321 928	1 106 573

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 008 571	871 511
2.	USD	313 357	235 062
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	1 321 928	1 106 573

4. Krátkodobé pohľadávky

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	585 616	1 064 450
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	585 616	1 064 450

Číslo riadku	5.I.EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1	Do jedného mesiaca	585 616	1 064 450
2	Do troch mesiacov	-	-
3	Do šiestich mesiacov	-	-
4	Do jedného roku	-	-
	Spolu	585 616	1 064 450

5. Deriváty

Štruktúra derivátov k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	7.I.Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	346
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	346
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	-	346

Číslo riadku	7.II.Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej 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	-	-
5.	Nad jeden rok	-	346
	Spolu	-	346

6. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	74 542	16 751
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	Medzisúčtet - súvaha	74 542	16 751
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	74 542	16 751

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	17 730	1 188
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	17 730	1 188
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	17 730	1 188

7. Ostatný majetok

Štruktúra ostatného majetku k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka - dividenda	1 029	911
	Spolu	1 029	911

Pasíva

1. Závazky voči správcovskej spoločnosti

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

Štruktúra týchto záväzkov k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správ. spol. - správa fondu	7 933	7 609
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	129	73
	Spolu	8 062	7 682

2. Deriváty s pasívnym zostatkom

Štruktúra derivátov s pasívnym zostatkom k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4.I.Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	2 755	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	2 755	-
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	2 755	-

Číslo riadku	4.II.Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej 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	-	-
5.	Nad jeden rok	2 755	-
	Spolu	2 755	-

3. Ostatné záväzky

Štruktúra derivátov s pasívnym zostatkom k 30.júnu 2014 a k 31. decembru 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi	914	1 721
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky		16
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	115 623	115 623
4.	Záväzky - zrážková daň	270	7
5	Záväzky - auditor	754	1 464
7	Záväzky - výdavky buducich období	-	-
	Spolu	117 561	118 831

Výkaz ziskov a strát

1. Výnosy z úrokov

Štruktúra úrokových výnosov k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	15	66
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	1 352	1 740
4.	Dlhové cenné papiere	33 564	22 256
	Spolu	34 931	24 062

2. Výnosy z podielových listov

Štruktúra výnosov z podielových listov k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	5 700	1 938
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	5 700	1 938

3. Výnosy z dividend

Štruktúra výnosov z dividend k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	9 740	5 143
2.	USD	-	2 019
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	9 740	7 162

4. Zisk/Strata z operácií s cennými papiermi

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s cennými papiermi za k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	4. Zisk/strata z cenných papierov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z predaja a precenenia cenných papierov	137 893	230 817
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(34 089)	(163 394)
	Spolu	103 804	67 423

5. Zisk/Strata z devízových operácií

Štruktúra čistého zisku/straty z devízových operácií k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	2 229	2 617
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 229	2 617

6. Zisk/Strata z derivátových operácií

Štruktúra čistého zisku/straty z derivátových operácií k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	6. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(2 727)	2 061
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(2 727)	2 061
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	(2 727)	2 061

7. Zisk/Strata z operácií s iným majetkom

Štruktúra čistého zisku/straty z operácií s iným majetkom k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

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

8. Transakčné náklady

Štruktúra transakčných nákladov k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	2 264	2 006
	Spolu	2 264	2 006

9. Bankové poplatky a iné poplatky

Štruktúra bankových poplatkov a iných poplatkov k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	132	64
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	463	914
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	595	978

10. Náklady na financovanie fondu

Štruktúra nákladov na financovanie fondu za k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	j. Náklady na financovanie fondu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Náklady na úroky	-	-
2.	Náklady na dane	2 815	2 011
3.	Náklady na poplatky	-	-
	Spolu	2 815	2 011

11. Náklady na odplatu

Štruktúra nákladov na odplatu k 30.júnu 2014 a k 30.júnu 2013 bola nasledovná:

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	45 505	41 919
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	5 242	4 829
m.	náklady na audit účtovnej závierky	850	725

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 jeden krát 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 30.6.2014 a k 31.12.2013 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.