

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.6.2017

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:

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

Údaje o stave a zmene majetku fondu za rok	30.6.2017
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 635 309
aa) akcie	1 125 062
ab) dlhopisy	265 485
ac) iné cenné papiere	1 244 763
b) Nástroje peňažného trhu	261 123
c) Účty v bankách	149 488
ca) bežný účet	149 488
cb) vkladové účty	
d) Iný majetok	4 640
e) Celková hodnota majetku	3 050 561
f) Záväzky	123 040
g) Čistá hodnota majetku	2 927 521
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	102 341 292
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,028605
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	1 966 467
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom	131 463
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	261 123
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	537 379
i) Iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	0

Členenie portfólia podľa % podielu cenných papierov na celkovom majetku:	
EUR ZME Zmenka Sibareal 111 ZME-SBRL-111	8,56%
EUR ETF ISHARES DAX UCITS ETF DE0005933931	8,36%
EUR ETF LYXOR ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	2,88%
EUR ETF iShares Euro Corporate Bond Large Cap UCITS ETF	3,29%
EUR ETF iShares AEX IE00B0M62Y33	2,79%
EUR ETF iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	3,10%
USD ETF ISHARES IBOXX IG Corporate Bond ETF US4642872422	2,77%
DKK akcia PANDORA A/S DK0060252690	2,17%
EUR akcia VOLKSWAGEN AG-PREF DE0007664039	1,62%
EUR akcia DEUTSCHE LUFTHANSA DE0008232125	3,27%
EUR akcia PATRIZIA IMMOBILIEN AG DE000PAT1AG3	2,55%
EUR akcia SCHAEFFLER AG DE000SHA0159	2,41%
EUR akcia CIE AUTOMOTIVE SA ES0105630315	2,98%
EUR akcia NESTE OYJ FI0009013296	2,86%
EUR akcia M6-METROPOLE TELEVISION FR0000053225	3,60%
EUR akcia FAURECIA FR0000121147	3,09%
EUR akcia BNP Paribas SA FR0000131104	3,27%
EUR akcia VALEO SA FR0013176526	2,96%
EUR akcia MOTOR OIL (HELLAS) SA GRS426003000	4,58%
USD akcia General Motors Co US37045V1008	1,54%
EUR dlh. HB Reavis Finance 08/2019 SK4120010166	3,46%
EUR dlh. Pro Partners Holding III. SK4120010729	1,65%
EUR dlh. MTNA 3 1/8 01/14/22 XS1167308128	3,59%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	17,62%
5. Údaje o zmenách v stave portfólia v priebehu roka (EUR)	
Čistá hodnota majetku k 31.12.2016	2 836 418
Nákup cenných papierov	1 260 997
Predaj cenných papierov	1 099 746
Výplata výnosov za rok 2016	0
Čistá hodnota majetku k 30.6.2017	2 927 521
6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ (EUR)	
a) výnosy z akcií,	0
b) výnosy z dlhopisov,	10 270
c) výnosy z iných cenných papierov,	36 113
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	9 918
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	3
f) kapitálové výnosy,	177 290
g) iné výnosy,	1
h) výdavky na správu,	36 314
i) výdavky na depozitára,	4 183
j) iné výdavky a poplatky,	92 078
k) čistý výnos,	101 020
l) výplaty podielov na zisku,	0
m) znovu investované výnosy,	0
n) zvýšenie alebo zníženie majetku v PF a zoznam spol., ktoré zapríčinili zníženie 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.	91 103
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	293 888
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	5 707
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	306

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

SÚVAHA (v EUR)

AKTÍVA	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 896 433	2 884 116	2 783 078
1. Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-	-
a) bez kupónov	-	-	-
b) s kupónom	-	-	-
2. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	526 608	837 835	1 060 976
a) bez kupónov	261 123	251 205	271 184
b) s kupónom	265 485	586 630	789 792
3. Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	1 125 062	831 174	892 927
a) obchodovateľné akcie	1 125 062	831 174	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	1 244 763	1 215 107	829 175
a) otvorených podielových fondov	537 379	530 000	-
b) ostatné	707 384	685 107	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)	154 128	75 036	100 543
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	149 488	73 570	100 377
10. Ostatný majetok	4 640	1 466	166
Aktíva spolu	3 050 561	2 959 152	2 883 621
PASÍVA	30.6.2017	31.12.2016	31.12.2015
I. Závazky (súčet položiek 1 až 7)	123 040	122 734	123 754
1. Závazky voči bankám	-	-	-
2. Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3. Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 087	5 861	5 916
4. Deriváty	-	-	-
5. Repoobchody	-	-	-
6. Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7. Ostatné záväzky	116 953	116 873	117 838
II. Vlastné imanie	2 927 521	2 836 418	2 759 867
8. Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 927 521	2 836 418	2 759 867
a) Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	101 020	126 303	(39 642)
Pasíva spolu	3 050 561	2 959 152	2 883 621

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2015
1. Výnosy z úrokov	20 191	30 043	29 554
1.1. úroky	20 191	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	-	-	20 650
3. Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	36 113	30 525	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	36 113	30 525	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-	-
4./c. Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	106 810	(72 647)	68 627
5./d. Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(10 654)	(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	1	2
I. Výnos z majetku vo fonde	152 461	(16 288)	140 850
h. Transakčné náklady	2 583	1 547	3 003
i. Bankové poplatky a iné poplatky	2 065	313	1 779
II. Čistý výnos z majetku vo fonde	147 813	(18 148)	136 068
j. Náklady na financovanie fondu	5 553	6 126	2 252
j.1. náklady na úroky	-	-	-
j.2. zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3. náklady na dane a poplatky	5 553	6 126	2 252
III. Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	142 260	(24 274)	133 816
k. Náklady na	36 314	33 276	38 310
k.1. odplatu za správu fondu	36 314	33 276	38 310
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l. Náklady na odplaty za služby depozitára	4 183	3 833	4 413
m. náklady na audit účtovnej závierky	743	608	779
A: Zisk alebo strata za účtovné obdobie	101 020	(61 991)	90 314
Ďalšie údaje o fonde	30.6.2017	30.6.2016	30.6.2015
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	2 927 521	2 697 787	3 013 256
Počet podielov v obehu (tis. ks)	102 341	104 551	109 181
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,028605	0,025803	0,027599
Počet vydaných podielov (tis. ks)	161	90	111
Suma vydaných podielov (EUR)	4 585	2 344	3 099
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	510	93	1 108
Suma vyplatených podielov (EUR)	14 501	2 373	31 376

8. Počas roka 2017 spoločnosť nevyužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 6,1 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 zásadách odmeňovania spoločnosti: Odmena zamestnancov podľa §35 ods. 9 ZKI (v tomto bode ďalej len „zamestnanec“) má pevnú zložku (tzv. mzda zamestnanca) a pohyblivú zložku. Zásady odmeňovania spoločnosti sa vzťahujú na pohyblivé zložky odmeňovania, ktorých výška a poskytovanie je viazané na výsledky hodnotenia výkonnosti resp. na plnenie cieľov súvisiacich s výkonom funkcií zamestnancov.

Spoločnosť vyplatila za rok 2016 zamestnancom pevné zložky celkového odmeňovania vo výške päťstosedemtisíc dvestodeväťdesiat eur a pohyblivé zložky celkového odmeňovania vo výške stojedenásttisíc stodvadsaťdva eur, pričom počet zamestnancov 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 IAD, hodnotenie výkonnosti člena predstavenstva spoločnosti vykonávajú nezávisle dvaja iní členovia predstavenstva spoločnosti, hodnotenie výkonnosti zamestnancov vykonáva výkonný riaditeľ spoločnosti. Výška pohyblivej zložky odmeny závisí od výkonnosti zamestnanca, ktorá je kvalifikovane stanovená. Obdobím pre hodnotenie výkonnosti zamestnancov teda tzv. akruálnym obdobím je rok, t.j. 12 mesiacov, pričom výkonnosť zamestnancov sa hodnotí v poslednom mesiaci akruálneho obdobia a 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 zamestnanca.

Dozorná rada spoločnosti v roku 2016 preskúmala všeobecné princípy zásad odmeňovania spoločnosti a nemala k nim výhrady. Dozorná rada spoločnosti preskúmala uplatňovanie zásad odmeňovania za rok 2015 u zamestnancov a nemala k spôsobu uplatňovaniu zásad výhrady.

Za rok 2016 sa zásady odmeňovania spoločnosti závažne nemenili.

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

IAD Investments, správ. spol., a.s.

V Bratislave 25.08.2017

Ing. Vladimír Bencz, predseda

Mgr. Vladimír Bolek, člen

**Individuálna účtovná závierka
k 30.6.2017**

Kapital, o.p.f.

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

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 30.6.2017
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)	2 896 433	2 884 116
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	526 608	837 835
a)	bez kupónov	261 123	251 205
b)	s kupónom	265 485	586 630
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	1 125 062	831 174
a)	obchodovateľné akcie	1 125 062	831 174
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	1 244 763	1 215 107
a)	otvorených podielových fondov	537 379	530 000
b)	ostatné	707 384	685 107
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)	154 128	75 036
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	149 488	73 570
10.	Ostatný majetok	4 640	1 466
	Aktíva spolu	3 050 561	2 959 152

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 30.6.2017
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)	123 040	122 734
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 087	5 861
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	116 953	116 873
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	2 927 521	2 836 418
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 927 521	2 836 418
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	101 020	126 303
	Pasíva spolu	3 050 561	2 959 152

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 2017

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	20 191	30 043
1.1.	úroky	20 191	30 043
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	36 113	30 525
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	36 113	30 525
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	106 810	(72 647)
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	(10 654)	(4 210)
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	1	1
I.	Výnos z majetku vo фонде	152 461	(16 288)
h.	Transakčné náklady	2 583	1 547
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	2 065	313
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	147 813	(18 148)
j.	Náklady na financovanie fondu	5 553	6 126
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	5 553	6 126
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	142 260	(24 274)
k.	Náklady na	36 314	33 276
k.1.	odplatu za správu fondu	36 314	33 276
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	4 183	3 833
m.	náklady na audit účtovnej závierky	743	608
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	101 020	(61 991)

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 (+)	20 192	59 266
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(46 247)	(81 787)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	280	(819)
5.	Výnosy z dividend (+)	36 113	47 316
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(3 174)	(1 300)
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	1 369 902	1 023 001
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(1 286 039)	(1 014 456)
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 (-)	(5 193)	(8 075)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	85 834	23 146
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 (+)	4 585	6 006
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(14 501)	(55 758)
19.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
20.	Dedičstvá (-)	-	-
21.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
22.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	(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	(9 916)	(49 952)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	(1)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	75 918	(26 807)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	73 570	100 377
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	149 488	73 570

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 2017 V EURÁCH

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	2 836 418	2 759 867
a)	počet podielov	102 689 749	104 554 177
b)	hodnota 1 podielu	0,027620	0,026397
1.	Upísané podielové listy	4 585	2 285
2.	Zisk alebo strata Fondu	101 020	(61 991)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(14 501)	(2 374)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	91 104	(62 080)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	2 927 521	2 697 787
a)	počet podielov	102 341 292	104 551 334
b)	hodnota 1 podielu	0,028605	0,025803

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**

Zmenka ZME-SBRL-111 v hodnote 261 123,29

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	-	-
5	Do dvoch rokov	-	-
6	Do piatich rokov	155 947	154 586
7	Nad päť rokov	109 538	432 044
	Spolu	265 485	586 630

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	-	211 821
4	Do jedného roku	50 348	-
5	Do dvoch rokov	-	163 307
6	Do piatich rokov	215 137	103 094
7	Nad päť rokov	-	108 408
	Spolu	265 485	586 630

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	265 485	586 630
2.1.	nezaložené	265 485	586 630
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	265 485	586 630

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	1 125 061	831 174
1.1.	nezaložené	1 125 061	831 174
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	1 011 909	638 935
2.	USD	46 983	50 735
3.	JPY	-	141 504
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	DKK	66 169	-
13.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	1 125 061	831 174

3. Podielové listy

Číslo riadku	3.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	537 379	530 000
1.1.	nezaložené	537 379	530 000
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	707 384	685 107
2.1.	nezaložené	707 384	685 107
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	1 244 763	1 215 107

Číslo riadku	3.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	1 160 284	1 126 174
2.	USD	84 479	88 933
	Spolu	1 244 763	1 215 107

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	143 120	11 718
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	143 120	11 718
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	143 120	11 718

Číslo riadku	5. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6 368	61 852
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	6 368	61 852
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	6 368	61 852

6. Ostatný majetok

Číslo riadku	6. Ostatný majetok	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Pohľadávka – dividenda	4 640	1 466
	Spolu	4 640	1 466

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	6 078	5 800
2.	Závazky voči správ. spol. - poplatky	9	61
	Spolu	6 087	5 861

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	700	668
2.	Záväzky voči podielnikom - prijaté preddavky	-	-
3.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	115 554	115 554
4.	Záväzky - zrážková daň	26	-
5.	Záväzky - auditor	673	651
7.	Záväzky - výdavky buducich období	-	-
	Spolu	116 953	116 873

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	3	4
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	20 188	30 039
	Spolu	20 191	30 043

2. Výnosy z podielových listov

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	36 113	30 525
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	36 113	30 525

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	172 645	141 004
2.	Náklady z predaja a precenenia cenných papierov	(65 835)	(213 651)
	Spolu	106 810	(72 647)

4. Zisk/Strata z devízových operácií

Číslo riadku	5. Zisk/strata z devíz	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	USD	(11 444)	(3 759)
2.	CHF	947	(214)
3.	CZK	-	(237)
4.	DKK	(157)	-
	Spolu	(10 645)	(4 210)

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 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	1
3.	Výnosy zo zániku záväzkov - auditor	-	-
	Spolu	1	1

6. Transakčné náklady

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakcie	2 583	1 547
	Spolu	2 583	1 547

7. Bankové poplatky a iné poplatky

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	113	113
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	1 952	200
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	2 065	313

8. 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	5 193	5 686
3.	Náklady na register emitenta	360	440
	Spolu	5 553	6 126

9. Náklady na odplatu

Číslo riadku	k. Náklady na odplatu	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
k.1.	odplatu za správu fondu	36 314	33 276
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	4 183	3 833
m.	náklady na audit účtovnej závierky	743	608

