

Správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde za kalendárny rok 2013

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 za rok	2013
1. Stav majetku (v EUR)	
a) Prevoditeľné cenné papiere	2 381 060
aa) akcie	118 780
ab) dlhopisy	1 155 707
ac) iné cenné papiere	1 106 573
b) Nástroje peňažného trhu	271 124
c) Účty v bankách	1 082 389
ca) bežný účet	17 939
cb) vkladové účty	1 064 450
d) Iný majetok	1 257
e) Celková hodnota majetku	3 735 830
f) Závazky	126 513
g) Čistá hodnota majetku	3 609 317
2. Počet podielov podielového fondu v obehú (v ks)	141 045 058
3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,025590
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	1 833 488
b) Prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	235 062
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	271 124
f) Deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g) Deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	346
h) Podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov KI	312 510
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	7,26%
EUR PF Prvý realitný fond, o.p.f. PRFIAD	8,37%
EUR ETF iShares DAX ETF DE0005933931	3,09%
EUR ETF ISHARES JPM EMERG MRKT BOND DE000A0RFFT0	2,49%
EUR ETF LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 50 FR0007054358	4,25%
EUR ETF DB X-TR II IBX GBL INF-LKD LU0290357929	5,14%
USD ETF POWERSHARES QQQ TRUST ETF US73935A1043	1,69%
USD ETF SPDR S&P 500 ETF US78462F1030	1,63%
USD ETF SPDR DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE ETF US78467X1090	2,97%
EUR akcia Danone SE FR0000120644	1,25%
EUR akcia Kering SA FR0000121485	1,93%
EUR dlh. SKIRJ 3.340 09-SEP-2014 AT0000A11EC0	5,41%

EUR dlh. Air France 6,25 % 18/01/2018 FR0011374099	3,09%
EUR dlh. HZL Tatrabanka 63 Float 15/04/2014 SK4120007857	5,36%
EUR dlh. KBC Dorset CLN D (USD) FL 07/10/2040 XS0257939511	0,00%
EUR dlh. KBC Pembridge CLN E FL 07/01/2041 XS0273632454	0,00%
EUR dlh. MOL 5.875% 20/04/2017 XS0503453275	8,84%
EUR dlh. Polskie Koleje Panstwowe 5,75 % 20/10/2016 XS0693163874	8,23%

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

Čistá hodnota majetku k 31.12.2012	3 290 882
Nákup cenných papierov	1 855 663
Predaj cenných papierov	1 691 490
Výplata výnosov za rok 2012	0
Čistá hodnota majetku k 31.12.2013	3 609 317

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

a) výnosy z akcií,	6 947
b) výnosy z dlhopisov,	34 905
c) výnosy z iných cenných papierov,	23 894
d) výnosy z nástrojov peňažného trhu,	21 600
e) výnosy z vkladových a bežných účtov,	3 403
f) kapitálové výnosy,	512 449
g) iné výnosy,	14 790
h) výdavky na správu,	86 271
i) výdavky na depozitára,	9 938
j) iné výdavky a poplatky,	348 877
k) čistý výnos,	172 902
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.	318 435
o) zvýšenie alebo zníženie hodnoty akcií,	-23 853
p) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde,	5 707
r) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov v podielovom fonde	672

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	2013	2012	2011
1.Investičný majetok (súčet položiek 1 až 7)	3 716 980	2 929 027	2 911 231
1.Dlhopisy	1 426 831	1 112 020	1 390 119
a)bez kupónov	271 124	271 124	271 065
b)s kupónom	1 155 707	840 896	1 119 054
2.Akcie	118 780	142 633	428 411
3.Podielové listy	1 106 573	1 012 839	1 092 700
a)otvorených podielových fondov	312 510	400 662	304 114
b)ostatné	794 063	612 177	788 586
4.Krátkodobé pohľadávky	1 064 450	661 535	0
5.obrátené repoobchody	0	0	0
6.Deriváty	346	0	0
7.Drahé kovy	0	0	0
II.Neinvestičný majetok (súčet položiek 8 a 9)	18 850	487 696	169 879
8.Peňažné prostriedky	17 939	487 696	169 879
9.Ostatný majetok	911	0	0
Aktíva spolu	3 735 830	3 416 723	3 081 109
P A S Í V A	2013	2012	2011
I.Záväzky (súčet položiek 1 až 6)	126 513	125 841	134 517
1.Záväzky voči bankám	0	0	0
2.Záväzky z vrátenia podielov	0	0	71
3.Záväzky voči správcovskej spoločnosti	7 682	7 065	6 130

4. Deriváty	0	736	9 701
5.Repobchody	0	0	0
6.Ostatné záväzky	118 831	118 040	118 615
II.Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	3 609 317	3 290 882	2 946 592
7.Podielové listy	3 436 415	3 052 276	3 060 372
8.fondy z ocenenia	0	0	0
9.Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	172 902	238 606	(113 780)
Pasíva spolu	3 735 830	3 416 723	3 081 109

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v EUR)	2013	2012	2011
I.Výnosy z úrokov	59 908	69 224	30 734
1.1.úroky	59 908	69 224	30 734
1.2.výsledok zaistenia	0	0	0
2.Výnosy z podielových listov	23 894	12 076	14 605
3.Výnosy z dividend	6 947	31 968	24 147
3.1.dividendy	6 947	31 968	24 147
3.2.výsledok zaistenia	0	0	0
4./a.Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	197 126	230 929	(73 239)
5./b.Čistý zisk/strata z devízových operácií	(8 183)	(2 479)	4 302
6./c.Čistý zisk/strata z derivátových operácií	339	2 734	(15 707)
7./d.Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	0	0	0
8./e.Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	3	283	233
I.Výnos z majetku vo fonde	280 034	344 735	(14 925)
f.Transakčné náklady	4 350	2 513	2 010
g.Bankové a iné poplatky	1 699	6 075	3 190
II.Čistý výnos z majetku vo fonde	273 985	336 147	(20 125)
h.Náklady na financovanie fondu	4 874	10 482	8 152
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	4 874	10 482	8 152
III.Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	269 111	325 665	(28 277)
i.Náklady na odplatu za správu fondu	86 271	78 066	76 671
j.Náklady na odplatu za služby depozitára	9 938	8 993	8 832
A:Zisk alebo strata	172 902	238 606	(113 780)

Ďalšie údaje o fonde	2013	2012	2011
Celková čistá hodnota majetku (EUR)	3 609 317	3 290 882	2 946 593
Počet podielov v obehu (tis. ks)	141 045	135 204	130 666
Čistá hodnota podielu (EUR)	0,025590	0,0243	0,022551
Počet vydaných podielov (tis. ks)	9 652	13 506	16 894
Suma vydaných podielov (EUR)	240 641	316 907	390 455
Počet vyplatených podielov (tis. ks)	3 811	8 968	20 787
Suma vyplatených podielov (EUR)	95 107	210 967	480 695

8. Počas roka 2013 spoločnosť využívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje podľa §100 ods. 2 ZKI. Ich využívaním vznikli k 31.12.2013 záväzky vo výške 346 EUR. Celková hodnota záväzkov z činnosti správ. spol. s majetkom v podielovom fonde je 7 tis. EUR.

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde: V roku 2013 sa spoločnosť v mene podielového fondu nezúčastnila na žiadnom valnom zhromaždení.9.

Audit ročnej účtovnej závierky podielového fondu vykonáva Ing. Jozef Pohlod - EKOPO, Kuklovská 55, 841 05 Bratislava - audítor SKAÚ - licencia č. 111.

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

Vypracoval:

IAD Investments, správ. spol., a.s.

Malý trh 2/A

811 08 Bratislava

V Bratislave 28.4.2014

Predstavenstvo spoločnosti