

**Individuálna účtovná zvierka
k 31.12.2014**

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

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

k 31.12.2014

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
1	2

do

2	0	1	4
2	0	1	4

IČO

1	7	3	3	0	2	5	4
---	---	---	---	---	---	---	---

SK

NACE

6	6	.	3	0	.	0
---	---	---	---	---	---	---

(vyznačí sa

☒

)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0	1
1	2

do

2	0	1	3
2	0	1	3

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

DECLARACIÓN DE INTERÉS EN LA PARTICIPACIÓN EN LA EMPRESA																																			
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

Name of participant tested																																
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:

31.3.2015

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

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 31.12.2014
v eurách

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	1
x	Aktiva	x	x
1.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	2 840 781	3 716 980
1.	Dlhopisy oceňované umorovacou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónom	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	763 977	1 426 831
a)	bez kupónov	271 124	271 124
b)	s kupónom	492 853	1 155 707
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	777 675	118 780
a)	obchodovateľné akcie	777 675	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	949 121	1 106 573
a)	otvorených podielových fondov	-	312 510
b)	ostatné	949 121	794 063
5.	Krátkodobé pohľadávky	350 008	1 064 450
a)	krátkodobé vklady v bankách	350 008	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)	235 584	18 850
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	233 665	17 939
10.	Ostatný majetok	1 919	911
	Aktiva spolu	3 076 365	3 735 830

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

ÚČ FOND 1-02

[illegible]

S Ú V A H A
k 31.12.2014
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)	125 148	126 513
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenie sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	6 725	7 682
4.	Deriváty	501	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	117 922	118 831
II.	Vlastné imanie (súčet položiek 7 až 9)	2 951 217	3 609 317
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	2 951 217	3 609 317
9.	Zisk alebo strata bežného účtovného obdobia x/(x)	172 998	172 902
	Pasíva spolu	3 076 365	3 735 830

ÚČ FOND 2-02

[illegible]

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Výnosy z úrokov	64 582	59 908
1.1.	úroky	64 582	59 908
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	20 613	23 894
3.	Výnosy z dividend a iných podielov na zisku	9 740	6 947
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	9 740	6 947
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi	155 019	197 126
5./d.	Čistý zisk/strata z operácií s devízami	42 340	(8 183)
6./e.	Čistý zisk/strata z derivátov	(11 059)	339
7./f.	Čistý zisk/strata z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g.	Čistý zisk/strata z operácií s iným majetkom	3	3
I.	Výnos z majetku vo fonde	281 238	280 034
h.	Transakčné náklady	4 447	4 350
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	2 169	1 699
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	274 622	273 985
j.	Náklady na financovanie fondu	4 135	3 346
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	4 135	3 346
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	270 487	270 639
k.	Náklady na	85 961	86 271
k.1.	odplatu za správu fondu	85 961	86 271
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	9 902	9 938
m.	náklady na audit účtovnej závierky	1 626	1 528
A:	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	172 998	172 902

Názov spravovaného fondu

[illegible]

Poznámky k účtovnej závierke

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

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

Malý trh 2/A
811 08 Bratislava

Kapitál bol založený schválením rozhodnutia ÚFT GRUFT-002/2002/KSPF dňa 17.05.2002.

Štatút otvoreného podielového fondu platný od 02.01.2001 schválený Úradom pre finančný trh (ďalej len „ÚFT“), deklaroval podielový fond ako otvorený podielový fond, vytvorený na dobu neurčitú.

Dňa 16.12.2008 došlo k zlúčeniu otvoreného podielového fondu Sprint, o.p.f. do otvoreného podielového fondu Kapital, o.p.f. rozhodnutím NBS č. OPK-15670-1/2008 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielových fondov . Dôvodom zlúčenia fondov bola rovnaká investičná stratégia.

Správcovská spoločnosť

Správcom podielového fondu je IAD Investments, správ. spol., a.s. so sídlom Malý trh 2/A, 811 08 Bratislava, IČO 17 330 254, je zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I., oddiel Sa, vložka č. 182/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Správcovská spoločnosť vznikla 18.10.1991 ako investičná spoločnosť s obchodným menom Agroinvest, i.a.s. a v roku 2000 sa v zmysle zákona č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „Zákona“) a na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh (ktorého funkcie prebrala od 1.1.2006 NBS) pretransformovala na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť bola založená na dobu neurčitú. V roku 2002 správcovská spoločnosť zmenila obchodné meno na Investičná a Dôchodková, správ. spol., a.s. a v roku 2008 na IAD Investments, správ. spol., a.s..

Internetová stránka správcovskej spoločnosti je www.iad.sk.

Hlavná činnosť správcovskej spoločnosti

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov podľa §27 odst. 1 a 2 Zákona,
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch") podľa § 3 ods. 3 písm. a) Zákona (ďalej len "riadenie portfólia klienta"),
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom podľa § 5 ods. 1 písm. a) až d) zákona o cenných papieroch a podľa § 3 ods. 3 písm. b) Zákona (ďalej len "poradenská činnosť").

Členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31.12.2014

	Predstavenstvo
Predseda:	Ing. Vladimír Bencz
Členovia:	Peter Lukáč MBA Borut Gorjup
	Dozorná rada
Členovia:	Ing. Vanda Vranská Ing. Róbert Bartek Mgr. Alexander Sekavčnik JUDr. Robert Pružinský

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Depozitárom podielového je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava.
IČO: 36 854 140.

Fond patrí do kategórie globálnych zmiešaných fondov. Dôraz kladie najmä na silnú akciovú zložku, ktorá je zameraná na investície do svetových akciových indexov a najkvalitnejších svetových akcií, tzv. bluechips. Regionálne sa fond orientuje predovšetkým na USA a západoeurópske akciové trhy, sektorovo fond nie je obmedzený. Investície sú smerované do likvidných akciových titulov s vysokou trhovou kapitalizáciou. Dlhopisová zložka fondu slúži na znižovanie investičného rizika fondu a stabilizáciu hodnoty portfólia v období turbulencií na akciových trhoch. Orientovaná je predovšetkým na bezpečné štátne dlhopisy a podnikové dlhopisy spoločností s vysokým ratingom. Podielové listy tohto fondu sú denominované v slovenských korunách.

Stratégia fondu, predovšetkým jeho akciovej zložky, je orientovaná na kapitálové zhodnotenie, pričom dôraz sa kladie na vnútornú hodnotu podniku. Cieľom fondu je využiť rastový potenciál kvalitných amerických a európskych akcií a indexov krajín so stabilným hospodárskym rastom a pomocou diverzifikácie investícií dosiahnuť vysoký výnos. Charakteristickým znakom riadenia majetku fondu je aktívne vyhľadávanie bonitných akciových titulov, ktoré vykazujú znaky podhodnotenia, alebo perspektívu budúceho rastu. Výber konkrétneho sektoru a regiónu závisí od predpokladaného budúceho vývoja. Pri výbere konkrétneho cenného papiera sa prihliada k reálnym výsledkom spoločnosti, potenciálu a k ekonomickým analýzám. Pri investíciách do cenných papierov denominovaných v iných menách ako v eure sa kladie dôraz na zabezpečenie investície voči kurzovým výkyvom.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31.12.2014, výkazu ziskov a strát 31.12.2014 a poznámok k účtovnej závierke bola zostavená ako riadna účtovná závierka na základe účtovníctva, vedeného v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s príslušnými opatreniami MF SR, najmä Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 14. Decembra 2012 č. MF/23778/2012-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy.

Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu nepretržitého trvania podielového fondu (angl.: going concern).

Údaje v účtovnej závierke sú vyjadrené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Účtovná závierka bola zostavená za obdobie od 1.1.2014 do 31.12.2014 na princípoch časového rozlíšenia nákladov a výnosov a historických cien, s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou.

Účtovná závierka fondu k 31.12.2013 bola schválená valným zhromaždením správcovskej spoločnosti IAD Investments dňa 26.6.2014

Účtovná jednotka uplatňuje účtovné princípy a postupy účtovania v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu. Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte účtovnej skupiny 56 - Ostatné kapitálové fondy. V súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

Názov spravovaného fondu

[illegible]

f) *Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach*

V zmysle § 55 ods. 2 Zákona musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok. Táto povinnosť sa pokladá za splnenú aj vydaním podielových listov podielníkovi v hodnote zodpovedajúcej týmto výnosom alebo zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, ak je takáto možnosť uvedená v štatúte.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde, zahrnutím do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

3) Nové účtovné zásady a nové účtovné metódy použité pri zostavovaní účtovnej závierky

Pri zostavovaní účtovnej závierky neboli použité žiadne nové účtovné zásady alebo metódy, ktoré by mali vplyv na hospodársky výsledok, resp. čistý majetok Fondu. Údaje v Poznámkach účtovnej závierky sú vykázané na základe Opatrenia Ministerstva financií Slovenskej republiky z 24. septembra 2014 č. MF/18007/2014-74 (oznámenie č. 280/2014 Z.z.), ktoré nadobudlo účinnosť 1. decembra 2014.

4) Oceňovanie majetku a záväzkov, metódy použité pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na menu euro

a) *Majetok oceňovaný reálnou hodnotou*

Očenenie majetku oceňovaného reálnou hodnotou sa neupravuje o zníženie jeho hodnoty, pretože ocenenie reálnou hodnotou v sebe zahŕňa spolu s inými činiteľmi aj činiteľ zníženia hodnoty.

Ak pre príslušný majetok neexistuje aktívny trh, reálna hodnota tohto majetku sa určí kvalifikovaným odhadom, ako rozdiel súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných príjmov a súčasnej hodnoty odhadovaných budúcich peňažných výdavkov z majetku (ďalej len „súčasná hodnota čistých peňažných príjmov“), s výnimkou peňažných tokov z likvidácie majetku. Pri odhade budúcich peňažných príjmov a peňažných výdavkov z majetku sa vychádza z jeho bežného použitia za bežných podmienok a okolností v danom čase a na danom mieste za predpokladu bežnej vnútornej miery návratnosti kapitálu bežného kupujúceho. Pri diskontovaní peňažných tokov sa použije vhodná úroková miera v závislosti od druhu majetku, účelu jeho použitia, neistoty odhadovaných peňažných tokov o ich hodnote alebo čase, splatnosti peňažných tokov a meny, v ktorej sú peňažné toky ocenené.

Pri výpočte súčasnej hodnoty čistých peňažných príjmov sa čisté peňažné príjmy diskontujú úrokovou mierou, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňažných prostriedkov a rizík vlastných určitému druhu majetku. Táto úroková miera nezohľadňuje riziká, o ktoré bola upravená hodnota odhadovaných budúcich čistých peňažných príjmov. Úroková miera, ktorá vyjadruje bežné trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí a rizík vlastných určitému druhu majetku, je miera návratnosti investície, ktorú by investor požadoval, ak by jeho investícia vytvárala peňažný tok s hodnotou, splatnosťami a rizikami obdobné tomu, o ktorom účtovná jednotka očakáva, že ho získa z určitého majetku. Táto úroková miera sa odhaduje z miery obsiahnutej v bežných trhových obchodoch s podobnými druhmi majetku alebo skupinami majetku podobného zloženia. Ak túto úrokovú mieru trh netvorí, použije sa jej vhodná náhrada, ktorej účelom je odhadnúť trhové ohodnotenie časovej hodnoty peňazí pre obdobie do skončenia životnosti určitého majetku a trhové ohodnotenie rizík, že budúci čistý peňažný tok sa bude odlišovať v hodnotách a splatnostiach od odhadovaného peňažného toku.

b) *Cenné papiere*

Cenné papiere zaúčtované v majetku Fondu k 31. decembru 2014 a 31. decembru 2013 boli zakúpené s úmyslom dosahovania zisku z cenových rozdielov.

O cennom papieri sa prvotne účtuje v ocenení jeho reálnou hodnotou. Ak je rozdiel medzi cenou, za ktorú sa obstaral a jeho reálnou hodnotou, rozdiel je výnos alebo náklad. Ak ide o dlhopisy s kupónmi, tak sa ich ocenenie odo dňa vyrovnania nákupu do dňa vyrovnania predaja, alebo dňa ich splatnosti, postupne zvyšuje o dosahovaný úrokový výnos z kupónu určený v emisných podmienkach. Pri dlhových cenných papieroch sa ich ocenenie postupne zvyšuje o dosahované výnosy iné ako úrokové výnosy z kupónov, ktorými sú prémie alebo diskont (rozdiel medzi menovitou hodnotou a cenou, za ktorú sa dlhopis obstaral, ktorá je v prípade dlhopisu s kupónom znížená už o dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania dlhopisu).

Cenné papiere v majetku fondu sa ku dňu ocenenia oceňujú reálnou hodnotou. Zmeny reálnej hodnoty z ocenenia cenných papierov sa účtujú na účtoch Výnosy z operácií s cennými papiermi alebo na účtoch Náklady na operácie s cennými papiermi. Za účelom jednotného oceňovania cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a derivátov v zmysle Opatrenia

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Majetok, ktorý sa neoceňuje reálnou hodnotou, sa upravuje o predpokladané zníženie jeho hodnoty, zisťuje sa či je odôvodnené predpokladať, že došlo k zníženiu hodnoty majetku a ak je predpoklad zníženia hodnoty majetku odôvodnený, odhaduje sa hodnota jeho zníženia. O odhadnutú hodnotu zníženia hodnoty majetku sa upraví jeho ocenenie. Predpoklad zníženia hodnoty majetku je odôvodnený, ak po obstaraní tohto majetku správcovskou spoločnosťou na účet fondu nastala skutočnosť alebo viac skutočností, alebo sa udiala udalosť alebo viac udalostí, ktoré zapríčiňujú zníženie odhadu budúcich peňažných tokov z tohto majetku v porovnaní s ich odhadom pri obstaraní tohto majetku.

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 (+)	64 582	90 748
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	714 430	(404 907)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(100 311)	(100 559)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 909)	(1 481)
5.	Výnosy z dividend (+)	8 915	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(1 009)	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	3 853 285	2 237 368
8.	Zmeny stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a nehnuteľnosti(+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(3 483 286)	(2 430 025)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 626)	(1 528)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	66	64
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(6 304)	(5 045)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(8)	74
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	1 046 825	(615 291)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	0
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované PL - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	95 063	240 641
18.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	926 162	95 107
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 (+)	-	-
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	(831 099)	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.	215 726	(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.	233 665	17 939

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	3 609 318	3 290 882
a)	počet podielov	141 045 058	135 204 239
b)	hodnota 1 podielu	0,025590	0,02434008
1.	Upísané podielové listy	95 063	240 641
2.	Zisk alebo strata Fondu	172 998	172 902
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku Fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu Fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(926 162)	(95 107)
II.	Nárast/ pokles čistého majetku	(658 101)	318 436
A.	Čistý majetok na konci obdobia	2 951 217	3 609 318
a)	počet podielov	110 178 541	141 045 058
b)	hodnota 1 podielu	0,026786	0,025590

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

2.II. EUR Dlhopisy podľa zostatkovej splatnosti		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Dĺžka splatnosti	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	-	-	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-	14,04	200 268
4.	do jedného roka	35,49	271 124	33,17	473 280
5.	do dvoch rokov	-	-	-	-
6.	do piatich rokov	64,51	492 853	52,79	753 284
7.	nad päť rokov	-	-	-	-
	Spolu	100.00	763 977	100.00	1 426 831

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

2.VI. EUR Dlhopisy podľa hlavných odvetví		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Sektor	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Financie	100,00	763 977	100,00	1 426 831
2.	Štátne dlhopisy	-	-	-	-
	Spolu	100,00	763 977	100,00	1 426 831

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

2. Akcie (riadok č.3 Súvahy)

Číslo riadku	3.III Krajina emitenta	K 31.12.2014		K 31.12.2013	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Slovensko	-	-	-	-
2.	Nemecko	29,09	226 196	-	-
3.	Španielsko	18,10	140 772	-	-
4.	Francúzsko	35,91	279 277	100,00	118 780
5.	Veľká Británia	5,68	44 162	-	-
6.	USA	11,22	87 268	-	-
	Spolu	100,00	777 675	100,00	118 780

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	4.III.Podielové listy podľa krajiny emitenta	K 31.12.2014		K 31.12.2013	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Nemecko	23,70	224 926	10,42	115 334
2.	Francúzsko	27,32	259 345	14,33	158 612
3.	Írsko	32,40	307 485	8,41	93 070
4.	Luxembursko	-	-	17,35	191 985
5.	Slovensko	-	-	28,24	312 510
6.	Spojené štáty americké	16,58	157 364	21,24	235 062
	Spolu	100,00	949 121	100,00	1 106 573

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

5.IV. Krátkodobé pohľadávky podľa mien		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	Mena	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	100,00	350 008	100,00	1 064 450
2.	PLN	-	-	-	-
3.	HUF	-	-	-	-
4.	CZK	-	-	-	-
	Spolu	100,00	350 008	100,00	1 064 450

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	7.I. Deriváty s s aktívnym zostatkom	K 31.12.2014		K 31.12.2013	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	úrokové	-	-	100,00	364
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-	100,00	364
2.	menové	-	-	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-	-	-
3.	akciové	-	-	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-	-	-
4.	komoditné	-	-	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-	-	-
5.	úverové	-	-	-	-
	Spolu	-	-	100,00	364

		K 31.12.2014		K 31.12.2013	
Číslo riadku	7.II.deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	do jedného mesiaca	-	-	-	-
2.	do troch mesiacov	-	-	-	-
3.	do šiestich mesiacov	-	-	-	-
4.	do jedného roka	-	-	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-	100,00	364
	Spolu	100,00	-	100,00	364

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	Druh	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Bankové účty bežné	100,00	165 606	100,00	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	100,00	165 606	100,00	1 188
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-	-	-
	Spolu	100,00	165 606	100,00	1 188

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

K 31.12.2013

Číslo riadku	Mena	Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	EUR	29,13	68 060	93,38	16 751
2.	CZK	-	-	-	-
3.	PLN	-	-	-	-
4.	USD	70,87	165 606	6,62	1 188
	Spolu	100,00	233 665	100,00	17 939

7 Ostatný majetok (riadok č.10 Súvahy)

Číslo riadku	13. Ostatný majetok	K 31.12.2014		K 31.12.2013	
		Podiel v %	Hodnota v eurách	Podiel v %	Hodnota v eurách
1.	Pohl'adávka- dividenda	100,00	1 919	100,00	911
	Spolu	100,00	1 919	100,00	911

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Všetky záväzky Fondu sú krátkodobé s dohodnutou a zostatkovou dobou splatnosti do jedného mesiaca a sú denominované v eurách.

Číslo riadku	3. I. Závazky podľa druhu	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	Závazky voči Spoločnosti – správa fondu	6 662	7 609
2.	Závazky voči Spoločnosti - poplatky	63	73
	Spolu	6 725	7 682

Číslo riadku	7. I. Ostatné záväzky podľa druhu	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	Záväzky voči podielnikom – prijaté preddavky	-	16
2.	Záväzky voči podielnikom - výnosy	115 623	115 623
3.	Záväzky voči daňovému úradu - zrážková daň	1	7
4.	Záväzky za depozit	768	1 721
5.	Záväzky za audit	1 530	1 464
6.	Záväzky – výdavky budúcich období	-	-
	Spolu	117 922	118 831

Podielové listy zahŕňajú podiely, ážio, fondy z precenenia, nerozdelný zisk minulých rokov a hospodársky výsledok v schvaľovacom konaní.

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku	5./d. Podľa meny	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	USD	41601	(7 711)
2.	CHF	(8)	-
3.	GBP	358	(472)
4.	CZK	389	-
	Spolu	42 340	(8 183)

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

Číslo riadku		K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	úrokové	(11 059)	339
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	(11 059)	339
2.	menové	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
a)	vyrovnávané v hrubom	-	-
b)	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(11 059)	339

Číslo riadku	8./g. Iný majetok	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	Náklady na výnosy podielnikov	-	-
2.	Halierové vyrovnanie	3	3
3.	Výnosy zo zániku záväzkov- auditor	-	-
	Spolu	3	3

Číslo riadku	h. Transakčné poplatky	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	Transakcie	4 447	4 350
	Spolu	4 447	4 350

Číslo riadku	i. Poplatky	K 31.12.2014	K 31.12.2013
1.	Bankové poplatky	206	342
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	1 963	1 357
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	2 169	1 699

ÚČ FOND 3-02

[illegible]

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