



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
HarmonicFund o.p.f.**

**Správa nezávislého audítora a účtovná
závierka za obdobie od 1. januára 2014
do 31. decembra 2014**

OBSAH

| | |
|--|-----------|
| Správa nezávislého audítora | 3 |
| 1. Finančné výkazy podielového fondu | 4 |
| 2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu..... | 7 |
| 2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde..... | 7 |
| <i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje</i> | <i>7</i> |
| <i>Účel a investičná stratégia podielového fondu</i> | <i>7</i> |
| <i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i> | <i>8</i> |
| 2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy | 9 |
| <i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i> | <i>9</i> |
| <i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i> | <i>9</i> |
| <i>Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu.....</i> | <i>9</i> |
| <i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR.....</i> | <i>9</i> |
| <i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu.....</i> | <i>10</i> |
| <i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i> | <i>10</i> |
| <i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv</i> | <i>10</i> |
| <i>Doplňujúce informácie</i> | <i>11</i> |
| 2.C. Prehľad o peňažných tokoch..... | 13 |
| 2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu | 14 |
| 2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát | 15 |
| <i>Cenné papiere (SA r. 4).....</i> | <i>15</i> |
| <i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5).....</i> | <i>15</i> |
| <i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7).....</i> | <i>16</i> |
| <i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i> | <i>16</i> |
| <i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3).....</i> | <i>18</i> |
| <i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r.4)</i> | <i>18</i> |
| <i>Ostatné záväzky (SP r.7)</i> | <i>19</i> |
| <i>Výnosy z úrokov (V r. 1).....</i> | <i>19</i> |
| <i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i> | <i>19</i> |
| <i>Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku (V r. 3)</i> | <i>20</i> |
| <i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.).....</i> | <i>20</i> |
| <i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.).....</i> | <i>20</i> |
| <i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i> | <i>21</i> |
| <i>Transakčné náklady (V r. h.).....</i> | <i>21</i> |
| <i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.).....</i> | <i>21</i> |
| 2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach | 22 |
| 2.G. Ostatné poznámky | 23 |
| <i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i> | <i>23</i> |
| <i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i> | <i>24</i> |
| <i>Informácie o riadení rizík.....</i> | <i>25</i> |
| <i>Informácie o následných udalostiach.....</i> | <i>28</i> |

Správa nezávislého audítora

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2014

LEI

3 1 5 7 0 0 A C 6 E S 6 X N 2 0 0 5 1 1

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

| | mesiac | rok |
|----|--------|---------|
| od | 0 1 | 2 0 1 4 |
| do | 1 2 | 2 0 1 4 |

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

. . .

(vyznačí sa)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

| | mesiac | rok |
|----|--------|---------|
| od | 0 1 | 2 0 1 3 |
| do | 1 2 | 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

T a t r a A s s e t M a n a g e m e n t , s p r á v . s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

H a r m o n i c F u n d o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo



0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

Faxové číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 3 9

E-mailová adresa

i n f o t a m @ t a t r a b a n k a . s k

| | |
|----------------------------------|--|
| Zostavené dňa: 20. marca 2015 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
| Schválené dňa: |  Ing. Miloslav Mlynár |
| |  Ing. Martin Ďuriančík |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Aktíva | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 91 491 373 | 64 643 128 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | - | - |
| a) | obchodovateľné akcie | - | - |
| 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 | 91 410 030 | 64 504 331 |
| a) | otvorených podielových fondov | 91 410 030 | 64 504 331 |
| b) | ostatné | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 1 414 | 1 326 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | 1 414 | 1 326 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| 7. | Deriváty | 79 929 | 137 471 |
| 8. | Drahé kovy | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10) | 7 567 395 | 8 668 130 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 7 567 395 | 8 668 130 |
| 10. | Ostatný majetok | - | - |
| | Aktíva spolu | 99 058 768 | 73 311 258 |
| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 7) | 530 777 | 136 173 |
| 1. | Závazky voči bankám | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 18 298 | 446 |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 73 094 | 51 440 |
| 4. | Deriváty | 414 531 | 53 980 |
| 5. | Repoobchody | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7. | Ostatné záväzky | 24 854 | 30 307 |
| II. | Vlastné imanie | 98 527 991 | 73 175 085 |
| 8. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 98 527 991 | 73 175 085 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | 1 550 922 | 2 912 030 |
| | Pasíva spolu | 99 058 768 | 73 311 258 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Ozna- čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | |
|----------------|---|-----------------------|------------------|
| | | 1 | 2 |
| a | b | | |
| 1. | Výnosy z úrokov | 634 | 456 |
| 1.1. | úroky | 634 | 456 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 352 776 | 259 330 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | 5 020 | 2 737 |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | 5 020 | 2 737 |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | 5 366 638 | 2 854 930 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 523 777 | (297 722) |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | (3 546 536) | 713 605 |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | 2 702 309 | 3 533 336 |
| h. | Transakčné náklady | (60 584) | (41 772) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (56 008) | (50 393) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 2 585 717 | 3 441 171 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | (41 648) | (50 954) |
| j.1. | náklady na úroky | (54) | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | (41 594) | (50 954) |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | 2 544 069 | 3 390 217 |
| k. | Náklady na | (928 295) | (435 219) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (928 295) | (435 219) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (58 962) | (38 082) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | (5 890) | (4 886) |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | 1 550 922 | 2 912 030 |

2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu

2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (pôvodne zákon č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, neskôr zákon číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súčasnosti zákon č. 203/2011 o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov), správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Dňa 20. júna 2005 (nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Úradu pre finančný trh číslo GRUFT – 112/2005/KISS zo dňa 8. júna 2005 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 2. septembra 2005.

Dňa 5. marca 2008 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie tohto podielového fondu s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., medzinárodný akciový-dlhopisový o.p.f. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie otvorených podielových fondov zo dňa 15. júla 2008 číslo rozhodnutia OPK-3180/2008-PLP sa podielový fond Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., medzinárodný akciový-dlhopisový o.p.f. zlúčil dňa 22. júla 2008 do podielového fondu.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je vytváranie a spravovanie podielových fondov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme podielnikov.

Účel a investičná stratégia podielového fondu

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (5 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielovom fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Celková hodnota investícií majetku v podielovom fonde do akciových investícií a alternatívnych investícií bude najmenej 5 % a najviac 90 %, zvyšnú časť majetku v podielovom fonde budú tvoriť peňažné investície a dlhopisové investície. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku.

Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

| | Správcovská spoločnosť |
|--------|--|
| Meno: | Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. |
| Sídlo: | Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava |

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

| | Hlavná materská spoločnosť |
|--|--------------------------------------|
| Meno: | Raiffeisen Landesbanken Holding GmbH |
| Sídlo: | Friedrich Wilhelm Raiffeisen Platz 1 |
| Miesto uloženia konsolid. účt. závierky: | Wien, Rakúsko |

| | Priama materská spoločnosť |
|--|-----------------------------------|
| Meno: | Tatra banka, a.s. |
| Sídlo: | Hodžovo nám. 3 |
| Miesto uloženia konsolid. účt. závierky: | Bratislava |

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014:

| Predstavenstvo | |
|-----------------------|-----------------------|
| Predseda: | Ing. Michal Kustra |
| Prvý podpredseda: | Ing. Miloš Mlynár |
| Podpredseda: | Ing. Martin Ďuriančík |

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014:

| Dozorná rada | |
|---------------------|----------------------|
| Predseda: | Ing. Igor Vida |
| Členovia: | Ing. Miroslav Uličný |
| | Mgr. Michal Liday |
| | Ferenc Berszán, MBA |
| | Mag. Rainer Schnabl |

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2014:

V priebehu roka 2014 nastali nasledujúce zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti:

Ing. Marek Prokopec – ukončenie funkcie člena predstavenstva 3. augusta 2014.

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2014:

V priebehu roka 2014 nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

Ing. Marcel Kaščák - ukončenie funkcie člena dozornej rady 10. februára 2014

Ing. Miroslav Uličný - vznik funkcie člena dozornej rady 11. februára 2014

Mag. Rainer Schnabl – vznik funkcie člena dozornej rady 15. augusta 2014

Dr. Mathias Bauer – ukončenie funkcie člena dozornej rady 31. marca 2014

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná závierka podielového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z.z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, 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 v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013.

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré správcovská spoločnosť uplatňovala v priebehu roka pre podielový fond, je nasledovné:

Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky

- Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky

Pri zostavovaní účtovnej závierky podielového fondu správcovská spoločnosť postupuje v zmysle zákona o účtovníctve a v zmysle platných postupov účtovania. Pri uzatváraní účtovných kníh podielového fondu postupuje správcovská spoločnosť v súlade s postupmi účtovania.

- Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Časovo rozlišované a nezaplatené úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a úrokových nákladov podielového fondu používa správcovská spoločnosť lineárnu metódu.

Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania.

Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR

1. Cenné papiere

Majetkové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu. Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát podielového fondu.

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2014 ani k 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky správcovská spoločnosť v rámci tejto položky vykázala vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

4. Deriváty

Správcovská spoločnosť účtuje všetky finančné deriváty v majetku v podielovom fonde ako deriváty na obchodovanie a účtovne ich preceňuje na reálnu hodnotu minimálne ku dňu zostavenia priebežnej účtovnej závierky. Správcovská spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v podielovom fonde v súlade so štatútom podielového fondu menové, akciové a úrokové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ocenenie aktív/pasív sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy/náklady a znižuje o opravnú položku (len v prípade aktív).

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme a v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji, pri zmluvách o derivátoch je to deň, keď došlo k uzavretiu zmluvy. V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v súlade s postupmi účtovania.

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- Informácie o prijatých úveroch

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- Informácie o výnosoch z podielových listov

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa štatútu podielového fondu zahŕňa správcovská spoločnosť v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní priebežne denne do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní. Výška záväzku z takto vyčíslennej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

| | C. Prehľad o peňažných tokoch | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|--|------------------------------|---|
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | 580 | 456 |
| 2. | Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-) | - | - |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (987 257) | (473 300) |
| 4. | Závazky z úrokov, odplát a provízií (+) | 22 565 | 13 483 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 167 720 | 172 443 |
| 6. | Pohľadávky za dividendy (-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 27 901 758 | 38 574 183 |
| 8. | Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-) | 57 454 | (55 004) |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-) | (52 522 474) | (48 349 509) |
| 10. | Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+) | 360 550 | (102 505) |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (122 482) | (97 052) |
| 13. | Závazky voči dodávateľom (+) | 498 | (952) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (41 594) | (50 954) |
| 15. | Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+) | - | - |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (25 162 682) | (10 368 711) |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | x | x |
| 16. | Obstaranie nehnuteľností (-) | - | - |
| 17. | Závazky z obstarania nehnuteľností (+) | - | - |
| 18. | Výnosy z dividend z realitných spoločností (+) | - | - |
| 19. | Pohľadávky na dividendy z realitných 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 podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiťel'ov (+) | 33 542 882 | 25 804 909 |
| 22. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (9 740 898) | (8 590 060) |
| 23. | Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | 17 852 | (29 508) |
| 24. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 25. | Závazky na výplatu dedičstiev (+) | - | - |
| 26. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | (6 862) | (4 458) |
| 27. | Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-) | - | - |
| 28. | Náklady na dlhodobé úroky (-) | - | - |
| 29. | Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+) | - | - |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | 23 812 974 | 17 180 883 |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | 248 973 | (73 054) |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | (1 100 735) | 6 739 118 |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 8 668 130 | 1 929 012 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 7 567 395 | 8 668 130 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| | <i>Bežné účtovné obdobie</i> | <i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i> |
|---|------------------------------|---|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 7 567 395 | 8 668 130 |
| Vklady v bankách splatné do 24 hodín | - | - |
| Spolu | 7 567 395 | 8 668 130 |

2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| Označenie | Položka | <i>Bežné účtovné obdobie</i> | <i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i> |
|------------|---|------------------------------|---|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 73 175 085 | 53 048 206 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek | 2 090 010 518 | 1 595 721 593 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky | 0,0350 | 0,0332 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov | 33 542 882 | 25 804 909 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 1 550 922 | 2 912 030 |
| 3. | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | - | - |
| 4. | Výplata výnosov podielnikom | - | - |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 6. | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky | (9 740 898) | (8 590 060) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 25 352 906 | 20 126 879 |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 98 527 991 | 73 175 085 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek | 2 764 371 180 | 2 090 010 518 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky | 0,0356 | 0,0350 |

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| | <i>Bežné účtovné obdobie</i> | <i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i> |
|------------------------------|------------------------------|---|
| Stav na začiatku obdobia | 2 090 010 518 | 1 595 721 593 |
| Predaj podielových listov | 950 668 080 | 746 149 926 |
| Redemácia podielových listov | (276 307 418) | (251 861 001) |
| Stav na konci obdobia | 2 764 371 180 | 2 090 010 518 |

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,033194 EUR.

2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát

Cenné papiere (SA r. 4)

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 91 410 030 | 64 504 331 |
| 1.1. | nezaložené | 91 410 030 | 64 504 331 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 91 410 030 | 64 504 331 |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | EUR | 88 945 480 | 60 810 408 |
| 2. | USD | 2 464 550 | 3 693 923 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 91 410 030 | 64 504 331 |

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

Štruktúra položky k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

| Číslo riadku | 5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 1 414 | 1 326 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | 1 414 | 1 326 |

Štruktúra položky k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

| Číslo riadku | 5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 1 414 | 1 326 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | 1 414 | 1 326 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 1 414 | 1 326 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 1 414 | 1 326 |

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| Číslo riadku | 7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2 | menové | 10 152 | 112 574 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 10 152 | 112 574 |
| 3. | akciové | 69 777 | 24 897 |
| 3.1 | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 69 777 | 24 897 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | 79 929 | 137 471 |

| Číslo riadku | 7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 79 929 | 137 471 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 79 929 | 137 471 |

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)

Položku Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú zostatky na bankových účtoch podielového fondu.

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| Číslo riadku | 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 7 567 395 | 8 668 130 |
| 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 | 7 567 395 | 8 668 130 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 7 567 395 | 8 668 130 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 5 358 105 | 7 734 335 |
| 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 | 5 358 105 | 7 734 335 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 5 358 105 | 7 734 335 |

| Číslo riadku | 9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 1 950 423 | 685 294 |
| 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 | 1 950 423 | 685 294 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 1 950 423 | 685 294 |

| Číslo riadku | 9.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 111 742 | 104 397 |
| 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 | 111 742 | 104 397 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 111 742 | 104 397 |

| Číslo riadku | 9.CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 147 125 | 144 104 |
| 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 | 147 125 | 144 104 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 147 125 | 144 104 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Pre podielový fond sú zriadené štyri bežné účty vedené u depozitára, a to bežné účty vedený v EUR a devízové účty vedené v USD, GBP a CHF.

Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

| Číslo riadku | 3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu | 66 430 | 48 227 |
| 2. | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | 6 664 | 3 213 |
| | Spolu | 73 094 | 51 440 |

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r.4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| Číslo riadku | 4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | úrokové | - | - |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 2 | menové | 154 973 | 22 841 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 154 973 | 22 841 |
| 3. | akciové | 259 558 | 31 139 |
| 3.1 | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 259 558 | 31 139 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | 414 531 | 53 980 |

| Číslo riadku | 4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 414 531 | 53 980 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 414 531 | 53 980 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ostatné záväzky (SP r.7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| Číslo riadku | 7.I. Ostatné záväzky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Záväzky z nezaradených platieb | 8 688 | 15 550 |
| 2. | Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 5 813 | 4 220 |
| 3. | Daň vyberaná zrážkou – redemácie | 3 382 | 4 063 |
| 4. | Iné záväzky | 6 971 | 6 474 |
| | Spolu | 24 854 | 30 307 |

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 1.1. Úroky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 634 | 456 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | - | - |
| 4. | Dlhové cenné papiere | - | - |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | Spolu | 634 | 456 |

Výnosy z podielových listov (V r. 2)

Štruktúra výnosov z podielových listov v členení podľa meny za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Výnosy z podielových listov - EUR | 219 149 | 92 221 |
| 2. | Výnosy z podielových listov - USD | 133 627 | 167 109 |
| | Spolu | 352 776 | 259 330 |

| Číslo riadku | 2.EUR Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 35 846 | 10 426 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | 183 303 | 81 795 |
| | Spolu | 219 149 | 92 221 |

| Číslo riadku | 2.USD Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 133 627 | 167 109 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | Spolu | 133 627 | 167 109 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku (V r. 3)

Štruktúra výnosov z dividend v členení podľa meny za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 5 020 | 2 737 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 5 020 | 2 737 |

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Akcie | - | - |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 4. | Podielové listy | 5 366 638 | 2 854 930 |
| | Spolu | 5 366 638 | 2 854 930 |

Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 513 412 | (294 680) |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | 3 020 | (1 051) |
| 5. | GBP | 7 345 | (1 991) |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 523 777 | (297 722) |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 6./e. Zisk/strata z derivátov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | úrokové | - | (121 158) |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | (121 158) |
| 2. | menové | (3 523 092) | 580 347 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | (3 523 092) | 580 347 |
| 3. | akciové | (23 444) | 254 416 |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | (23 444) | 254 416 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | (3 546 536) | 713 605 |

Transakčné náklady (V r. h.)

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | h. Transakčné náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi | (6 329) | (9 766) |
| 2. | Transakčné náklady – derivátové operácie | (54 255) | (32 006) |
| | Spolu | (60 584) | (41 772) |

Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Bankové poplatky | (11 668) | (12 088) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| | Spolu | (11 668) | (12 088) |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2014 vykázané aj iné poplatky vo výške 44 340 EUR (k 31. decembru 2013 38 305 EUR).

2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

| Ozna- čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------------------|---|----------------------------------|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné aktíva | x | x |
| 1. | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov | - | - |
| 2. | Pohľadávky zo spotových obchodov | - | - |
| 3. | Pohľadávky z termínovaných obchodov | 42 197 518 | 29 659 868 |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcí | - | - |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcí | - | - |
| 6. | Pohľadávky z bankových záruk | - | - |
| 7. | Pohľadávky z ručenia | - | - |
| 8. | Pohľadávky zo záložných práv | - | - |
| 9. | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam | - | - |
| 11. | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie | - | - |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | - | - |
| 13. | Hodnoty v evidencii | - | - |
| | Iné aktíva spolu | 42 197 518 | 29 659 868 |
| | | | |
| Ozna- čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné pasíva | x | x |
| 1. | Závazky na požičanie peňažných prostriedkov | - | - |
| 2. | Závazky zo spotových obchodov | - | - |
| 3. | Závazky z termínovaných obchodov | 5 332 348 | 697 955 |
| 4. | Závazky z európskych opcí | - | - |
| 5. | Závazky z amerických opcí | - | - |
| 6. | Závazky z ručenia | - | - |
| 7. | Závazky zo záložných práv a zálohov | - | - |
| 8. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 9. | Práva iných k veciam a právam fondu | - | - |
| 10. | Hodnoty prevzaté do správy | - | - |
| 11. | Závazky v evidencii | - | - |
| | Iné pasíva spolu | 5 332 348 | 697 955 |

Položky pohľadávky a záväzky z termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v podielovom fonde (viď bližšie bod Informácie o riadení rizík a bod Deriváty).

2.G. Ostatné poznámky

Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií. Pravidlá na určenie hodnoty cenných papierov v majetku v podielovom fonde Slovenskej asociácie správcovských spoločností). Reálnou cenou aktív sa rozumie trhová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná.

Správcovská spoločnosť vypočítava čistou hodnotu majetku v podielovom fonde ku koncu roka na základe dostupných údajov v deň tohto výpočtu. Účtovná závierka podielového fondu zostavená ku koncu roka zachytáva skutočný stav majetku a záväzkov podielového fondu na konci roka. Vzhľadom na časový nesúlad medzi dňom výpočtu čistej hodnoty majetku v podielovom fonde k poslednému pracovnému dňu roka a dňom vyhotovenia účtovnej závierky podielového fondu k poslednému kalendárnemu dňu roka, môže existovať rozdiel v stanovení čistej hodnoty majetku podielového fondu k danému dátumu.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

| | Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu | Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka | Porovnanie |
|------------------------------------|---|--|-------------------|
| 31. december 2014: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 99 002 100 | 99 057 354 | 55 254 |
| Pohľadávky | 1 348 | 1 414 | 66 |
| Závazky | (443 205) | (530 777) | (87 572) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 98 560 243 | 98 527 991 | (32 252) |
| Počet podielov* | 2 764 666 684 | 2 764 371 180 | (295 504) |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,0356 | 0,0356 | 0,0000 |
| 31. december 2013: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 73 272 002 | 73 309 932 | 37 930 |
| Pohľadávky | 1 260 | 1 326 | 66 |
| Závazky | (77 448) | (136 173) | (58 725) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 73 195 814 | 73 175 085 | (20 729) |
| Počet podielov* | 2 089 959 292 | 2 090 010 518 | 51 226 |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,0350 | 0,0350 | 0,0000 |

* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t.j. počet podielov v obehu ku dňu 30. decembra 2014/30. decembra 2013) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy“ (t.j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2014/31. decembra 2013)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Informácie o transakciách so sponzenými stranami

Štruktúra aktív a pasív voči sponzeným stranám k 31. decembru 2014:

| Spoločnosť v skupine | Aktíva | Pasíva | Popis |
|--|------------------|---------------|--|
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | - | 6 664 | Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | - | 66 430 | Poplatky za správu |
| Tatra banka, a.s. | - | 5 813 | Depozitársky poplatok |
| Tatra banka, a.s. | - | 3 975 | Ostatné záväzky |
| Tatra banka, a.s. | 7 567 395 | - | Bežné účty |
| Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 1 348 | - | Pohľadávky z poplatkov |
| Celkom | 7 568 743 | 82 882 | |

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov a Krátkodobé pohľadávky súvahy.

Štruktúra aktív a pasív voči sponzeným stranám k 31. decembru 2013:

| Spoločnosť v skupine | Aktíva | Pasíva | Popis |
|--|------------------|---------------|--|
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | - | 3 213 | Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | - | 48 227 | Poplatky za správu |
| Tatra banka, a.s. | - | 4 220 | Depozitársky poplatok |
| Tatra banka, a.s. | - | 3 517 | Ostatné záväzky |
| Tatra banka, a.s. | 8 668 130 | - | Bežné účty |
| Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 1 260 | - | Pohľadávky z poplatkov |
| Celkom | 8 669 390 | 59 177 | |

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Deriváty, Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov a Krátkodobé pohľadávky súvahy.

Súhrn transakcií podielového fondu voči sponzeným stranám k 31. decembru 2014:

| Spoločnosť v skupine | Výnosy | Náklady | Popis |
|--|---------------|--------------------|-----------------------------|
| Tatra banka, a.s. | 634 | - | Úroky |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | - | (928 295) | Poplatky za správu |
| Tatra banka, a.s. | - | (58 962) | Poplatok depozitárovi |
| Tatra banka, a.s. | - | (11 737) | Bankové poplatky |
| Tatra banka, a.s. | - | (48 282) | Ostatné poplatky |
| Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 6 773 | - | Výnosy z podielových listov |
| Celkom | 7 407 | (1 047 276) | |

Súhrn transakcií podielového fondu voči sponzeným stranám k 31. decembru 2013:

| Spoločnosť v skupine | Výnosy | Náklady | Popis |
|--|---------------|------------------|-----------------------------|
| Tatra banka, a.s. | 456 | - | Úroky |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. | - | (435 219) | Poplatky za správu |
| Tatra banka, a.s. | - | (38 082) | Poplatok depozitárovi |
| Tatra banka, a.s. | - | (12 088) | Bankové poplatky |
| Tatra banka, a.s. | - | (44 260) | Ostatné poplatky |
| Raiffeisen Zentralbank Österreich AG | 7 829 | - | Výnosy z podielových listov |
| Celkom | 8 285 | (529 649) | |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Počet podielov podielových listov podielového fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 je nasledovný:

| | 31. 12. 2014 | 31. 12. 2014 | 31. 12. 2013 | 31. 12. 2013 |
|----------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------------|--|
| | Počet podielov (tisíc ks) | Podiel na celkovom počte podielov (%) | Počet podielov (tisíc ks) | Podiel na celkovom počte podielov (%) |
| Ostatné spriaznené strany* | 352 | 0,0127 | 174 | 0,0083 |

* Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia orgánov spoločností, ktoré sú súčasťou konsolidovaného celku priamej materskej spoločnosti uvedeného v bode A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

Investície správcovskej spoločnosti v podielovom fonde do podielových listov podielových fondov, ktoré sama spravuje sú nasledovné:

| | 31. 12. 2014 | 31.12.2013 |
|-----------------|---------------------|-------------------|
| Podielové listy | 82 822 548 | 57 272 177 |

Súhrn transakcií podielového fondu voči podielovým fondom, ktoré spravuje správcovská spoločnosť je nasledovný:

| | 1. 1. 2014 – 31.12. 2014 | 1. 1. 2013 – 31. 12. 2013 |
|---|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Čisté výnosy z operácií s podielovými listami | 4 893 205 | 2 269 533 |
| Výnosy z podielových listov | 183 303 | 81 795 |
| Celkom | 5 076 508 | 2 351 328 |

Informácie o riadení rizík

Správcovská spoločnosť postupuje pri riadení rizík v podielovom fonde podľa aktuálne platného znenia predajného prospektu podielového fondu, ktorého súčasťou je aj štatút podielového fondu a v súlade s aktuálne platnými právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní a Opatrenie NBS č. 11/2011 o rizikách a systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika a rizika protistrany).

Portfólio podielového fondu ponúka prostredníctvom investovania do podkladových fondov vysokú mieru diverzifikácie investičných rizík, hodnota majetku v podielovom fonde však naďalej je vystavená úrokovému riziku, kreditnému riziku, akciovému riziku, menovému riziku, riziku alternatívnych investícií, riziku likvidity, riziku správy podkladového fondu, riziku koncentrácie a riziku oceňovania.

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v podielovom fonde. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov v podielovom fonde obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov v podielovom fonde obvykle rastie. V prípade zhoršenia trhového vnímania schopnosti emitujúceho subjektu splácať svoje záväzky môže vzrásť úroková prirážka požadovaná na trhu investormi a tým klesnúť trhovú hodnotu dlhových finančných nástrojov a nástrojov peňažného trhu vydaných emitujúcim subjektom. Miera úrokového rizika pri podielovom fonde závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do peňažných investícií a dlhopisových investícií. Vplyv úrokového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Kreditné riziko znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok. Pri výbere finančných nástrojov nesúcich kreditné riziko sa uprednostňujú finančné nástroje, ktorých príslušný rating alebo rating ich emitujúcich subjektov je v investičnom pásme. Správcovská spoločnosť môže uzatvárať obchody s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovaný trh výlučne s protistranou, ktorej rating je najviac o dva stupne nižší ako je rating depozitára podielového fondu. Základným nástrojom, ktorý správcovská spoločnosť používa na posúdenie kreditného rizika finančného nástroja je rating, ktorý tomuto nástroju alebo jeho emitujúcemu subjektu udelila niektorá z renomovaných ratingových agentúr (napr. Standard & Poor's, Moody's Investors Service Inc., Fitch, European Rating Agency (ERATM)). Pokiaľ finančný nástroj a jeho emitujúci subjekt nemá udelený rating, správcovská spoločnosť posúdi jeho kreditné riziko na základe verejne dostupných informácií. Miera kreditného rizika pri podielovom fonde závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do peňažných investícií a dlhopisových investícií. Vplyv kreditného rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Akciové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien cien majetkových cenných papierov v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). V prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúceho subjektu, alebo zhoršenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle klesá. Naopak v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúceho subjektu alebo zlepšenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle rastie. Miera akciového rizika pri podielovom fonde závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do akciových investícií. Vplyv akciového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva vyjadrenej v EUR, v dôsledku zmeny výmenného kurzu EUR voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu EUR. Naopak hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu EUR. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného v inej mene ako EUR. Vplyv menového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

Riziko alternatívnych investícií je riziko zmeny hodnoty jednotlivých základných zložiek alternatívnych investícií, na ktoré sú alternatívne investície naviazané. Miera rizika alternatívnych investícií závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do alternatívnych investícií. Vplyv rizika alternatívnych investícií na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

Riziko likvidity znamená riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu alebo zníženia kreditnej bonity emitujúceho subjektu nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa tohto štatútu investovať, predať, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu správcovskej spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť bezodkladne vyplatiť podielový list kedykoľvek na žiadosť podielníka. Vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

Riziko správy podkladového fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky. Vplyv rizika správy podkladového fondu na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Podielový fond koncentruje investície do cenných papierov a vkladov bankového sektora na území Slovenskej republiky. Úzky výber bánk z jednej krajiny predstavuje zvýšenie miery ostatných rizík, najmä kreditného rizika. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

Riziko oceňovania je riziko straty vyplývajúce z neúmyselného použitia chybných predpokladov alebo dát. V rámci finančných nástrojov, do ktorých Spoločnosť investuje majetok v podielovom fonde, sa môžu napríklad vyskytnúť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhovú cenu k okamihu ocenenia majetku v podielovom fonde. Spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou odhaduje realizačnú hodnotu takýchto nástrojov na základe oceňovacích modelov vrátane interne vyvinutých alebo na základe konsenzu medzi účastníkmi trhu. Takéto investície sú svojou povahou obtiažne oceníteľné a sú predmetom neistoty, že odhad vyplývajúci z oceňovacieho procesu bude blízky skutočnej cene pri predaji alebo splatnosti. V prípade, že predpoklady alebo dáta, z ktorých odhad vychádza, sa v retrospektíve ukážu ako nepresné alebo neúplné, Spoločnosť pri nútenom predaji takéhoto nástroja alebo pri splatnosti môže realizovať stratu. Vplyv rizika oceňovania na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku v podielovom fonde v čase vystavená aj politickému a legislatívnemu riziku t.j. riziku, že politické rozhodnutia a zmena legislatívneho prostredia spôsobia rozšírenie trhovej úrokovej prírážky. V súčasnom prostredí možno považovať vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde za nízky, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast vplyvu týchto rizík na hodnotu majetku v podielovom fonde.

Bližšie informácie o limitoch a pravidlách riadenia rizík v podielovom fonde sú uvedené v predajnom prospekte podielového fondu.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2014:

| | 0-1m | 1-3m | 3m-1r | 1-5r | nad 5r | N | Celkom |
|---|--------------------|-------------------|------------------|------|--------|--------------------|-------------------|
| Aktíva | | | | | | | |
| Podielové listy | - | - | - | - | - | 91 410 030 | 91 410 030 |
| Krátkodobé pohľadávky | 1 348 | - | - | - | - | 66 | 1 414 |
| Deriváty | 79 929 | - | - | - | - | - | 79 929 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov | 7 567 395 | - | - | - | - | - | 7 567 395 |
| Aktíva celkom | 7 648 672 | - | - | - | - | 91 410 096 | 99 058 768 |
| Pasíva | | | | | | | |
| Závazky z vrátenia podielov | 18 298 | - | - | - | - | - | 18 298 |
| Závazky voči správцovskej spoločnosti | 73 094 | - | - | - | - | - | 73 094 |
| Deriváty | 414 531 | - | - | - | - | - | 414 531 |
| Ostatné záväzky | 16 166 | - | - | - | - | 8 688 | 24 854 |
| Podielové listy | - | - | - | - | - | 98 527 991 | 98 527 991 |
| Pasíva celkom | 522 089 | - | - | - | - | 98 536 679 | 99 058 768 |
| Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014 | 7 126 583 | - | - | - | - | (7 126 583) | - |
| Podsúvahové aktíva* | - | 41 186 996 | 1 010 522 | - | - | - | 42 197 518 |
| Podsúvahové pasíva* | 1 638 028 | 3 694 320 | - | - | - | - | 5 332 348 |
| Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014 | (1 638 028) | 37 492 676 | 1 010 522 | - | - | - | 36 865 170 |

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

Použitie skratky: m = mesiac r = rok N = nešpecifikované

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2013:

| | 0-1m | 1-3m | 3m-1r | 1-5r | nad 5r | N | Celkom |
|---|------------------|-------------------|----------------|------|--------|--------------------|-------------------|
| Aktíva | | | | | | | |
| Podielové listy | - | - | - | - | - | 64 504 331 | 64 504 331 |
| Krátkodobé pohľadávky | 1 260 | - | - | - | - | 66 | 1 326 |
| Deriváty | 137 471 | - | - | - | - | - | 137 471 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov | 8 668 130 | - | - | - | - | - | 8 668 130 |
| Aktíva celkom | 8 806 861 | - | - | - | - | 64 504 397 | 73 311 258 |
| Pasíva | | | | | | | |
| Závazky z vrátenia podielov | 446 | - | - | - | - | - | 446 |
| Závazky voči správцovskej spoločnosti | 51 440 | - | - | - | - | - | 51 440 |
| Deriváty | 53 980 | - | - | - | - | - | 53 980 |
| Ostatné záväzky | 14 757 | - | - | - | - | 15 550 | 30 307 |
| Podielové listy | - | - | - | - | - | 73 175 085 | 73 175 085 |
| Pasíva celkom | 120 623 | - | - | - | - | 73 190 635 | 73 311 258 |
| Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013 | 8 686 238 | - | - | - | - | (8 686 238) | - |
| Podsúvahové aktíva* | - | 28 965 502 | 694 366 | - | - | - | 29 659 868 |
| Podsúvahové pasíva* | 697 955 | - | - | - | - | - | 697 955 |
| Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013 | (697 955) | 28 965 502 | 694 366 | - | - | - | 28 961 913 |

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

Použitie skratky: m = mesiac r = rok N = nešpecifikované

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery neuvádzame, nakoľko je totožný s prehľadom podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2014:

| | EUR | USD | Iné meny | Celkom |
|--|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Aktíva | | | | |
| Podielové listy | 88 945 480 | 2 464 550 | - | 91 410 030 |
| Krátkodobé pohľadávky | 1 414 | - | - | 1 414 |
| Deriváty | 24 270 | 55 659 | - | 79 929 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov | 5 358 105 | 1 950 423 | 258 867 | 7 567 395 |
| Aktíva celkom | 94 329 269 | 4 470 632 | 258 867 | 99 058 768 |
| Pasíva | | | | |
| Závazky z vrátenia podielov | 18 298 | - | - | 18 298 |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti | 73 094 | - | - | 73 094 |
| Deriváty | 15 563 | 398 968 | - | 414 531 |
| Ostatné záväzky | 24 854 | - | - | 24 854 |
| Podielové listy | 98 527 991 | - | - | 98 527 991 |
| Pasíva celkom | 98 659 800 | 398 968 | - | 99 058 768 |
| Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014 | (4 330 531) | 4 071 664 | 258 867 | - |
| Podsúvahové aktíva* | 1 230 438 | 40 967 080 | - | 42 197 518 |
| Podsúvahové pasíva* | 1 444 690 | 3 887 658 | - | 5 332 348 |
| Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014 | (214 252) | 37 079 422 | - | 36 865 170 |

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2013:

| | EUR | USD | Iné meny | Celkom |
|--|--------------------|-------------------|-----------------|-------------------|
| Aktíva | | | | |
| Podielové listy | 60 810 408 | 3 693 923 | - | 64 504 331 |
| Krátkodobé pohľadávky | 1 326 | - | - | 1 326 |
| Deriváty | 490 | 136 981 | - | 137 471 |
| Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov | 7 734 335 | 685 294 | 248 501 | 8 668 130 |
| Aktíva celkom | 68 546 559 | 4 516 198 | 248 501 | 73 311 258 |
| Pasíva | | | | |
| Závazky z vrátenia podielov | 446 | - | - | 446 |
| Závazky voči správcovskej spoločnosti | 51 440 | - | - | 51 440 |
| Deriváty | - | 53 980 | - | 53 980 |
| Ostatné záväzky | 30 307 | - | - | 30 307 |
| Podielové listy | 73 175 085 | - | - | 73 175 085 |
| Pasíva celkom | 73 257 278 | 53 980 | - | 73 311 258 |
| Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013 | (4 710 719) | 4 462 218 | 248 501 | - |
| Podsúvahové aktíva* | 1 522 921 | 28 136 947 | - | 29 659 868 |
| Podsúvahové pasíva* | - | 697 955 | - | 697 955 |
| Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013 | 1 522 921 | 27 438 992 | - | 28 961 913 |

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

Informácie o následných udalostiach

Od dátumu súvahy do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 20. marca 2015 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

Použitie skratky v tabuľkách (odkazy na príslušné riadky súvahy a výkazu ziskov a strát):

r. = číslo riadku
S = súvaha
V = výkaz ziskov a strát
SA = súvaha aktív
SP = súvaha pasív