



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,**  
PrivateDeposit Fund 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> .....	7
Účel a investičná stratégia podielového fondu .....	7
<i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i> .....	7
2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	8
<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i> .....	8
<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i> .....	9
<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>	9
<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>	9
<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu.....</i>	10
<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok .....</i>	10
<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv .....</i>	10
<i>Doplňujúce informácie .....</i>	10
2.C. Prehľad o peňažných tokoch.....	12
2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu .....	13
2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát .....	13
<i>Cenné papiere (SA r. 2).....</i>	13
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5).....</i>	14
<i>Dlhodobé pohľadávky (SA r. 6).....</i>	15
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9) .....</i>	16
<i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3) .....</i>	16
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4).....</i>	16
<i>Ostatné záväzky (SP r. 7) .....</i>	17
<i>Výnosy z úrokov (V r. 1).....</i>	17
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.).....</i>	17
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.) .....</i>	18
<i>Transakčné náklady (V r. h.).....</i>	18
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.).....</i>	18
2.F. Prehľad o iných aktívach a pasivách.....	19
2.G. Ostatné poznámky .....	20
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde .....</i>	20
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami .....</i>	21
<i>Informácie o riadení rizík.....</i>	22
<i>Informácie o následných udalostiach.....</i>	24

**Správa nezávislého audítora**

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

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 31. decembru 2014

LEI

3 1 5 7 0 0 7 U I 5 T T G P O W 3 V I 0

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

od	mesiac	rok
0 1	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

od	mesiac	rok
0 1	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

P r i v a t e D e p o s i t 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


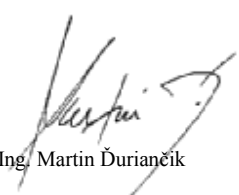
0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

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., PrivateDeposit Fund 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		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
		1	2	1	2
a	b	1	2	1	2
x	Aktíva	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>124 272 212</b>		<b>148 136 235</b>	
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-		-	
a)	bez kupónov	-		-	
b)	s kupónmi	-		-	
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	62 221 363		57 846 056	
a)	bez kupónov	16 996 167		22 026 246	
b)	s kupónmi	45 225 196		35 819 810	
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	-		-	
a)	otvorených podielových fondov	-		-	
b)	ostatné	-		-	
5.	Krátkodobé pohľadávky	16 328 067		28 061 883	
a)	krátkodobé vklady v bankách	16 328 067		28 061 883	
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-		-	
c)	iné	-		-	
d)	obrátené repoobchody	-		-	
6.	Dlhodobé pohľadávky	45 722 782		62 228 296	
a)	dlhodobé vklady v bankách	45 722 782		62 228 296	
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-		-	
7.	Deriváty	-		-	
8.	Drahé kovy	-		-	
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>2 931 275</b>		<b>6 049 576</b>	
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 931 275		6 049 576	
10.	Ostatný majetok	-		-	
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>127 203 487</b>		<b>154 185 811</b>	
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
a	b	1	2	1	2
x	Pasíva	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>61 733</b>		<b>431 369</b>	
1.	Závazky voči bankám	-		-	
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-		349 966	
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	38 025		59 205	
4.	Deriváty	3 000		-	
5.	Repoobchody	-		-	
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-		-	
7.	Ostatné záväzky	20 708		22 198	
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>127 141 754</b>		<b>153 754 442</b>	
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	127 141 754		153 754 442	
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	748 397		1 490 897	
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>127 203 487</b>		<b>154 185 811</b>	

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateDeposit Fund 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
1.	Výnosy z úrokov	1 708 670	2 464 957
1.1.	úroky	1 708 670	2 464 957
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(199 499)	(114 761)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(147 150)	-
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>1 362 021</b>	<b>2 350 196</b>
h.	Transakčné náklady	(6 113)	(2 540)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(1 669)	(1 780)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>1 354 239</b>	<b>2 345 876</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>1 354 239</b>	<b>2 345 876</b>
k.	Náklady na	<b>(525 102)</b>	<b>(760 224)</b>
k.1.	odplatu za správu fondu	(525 102)	(760 224)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(73 143)	(84 469)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 597)	(10 286)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>748 397</b>	<b>1 490 897</b>

## **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., PrivateDeposit Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) 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 10. októbra 2011 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo ODT-8373-1/2011 zo dňa 3. októbra 2011 o udelení povolenia na spravovanie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 17. októbra 2011. Podielový fond bol vytvorený ako špeciálny podielový fond profesionálnych investorov vo forme otvoreného podielového fondu.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 26. septembra 2011. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-8373-1/2011 zo dňa 3. októbra 2011 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 10. októbra 2011. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

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**

Cieľom investičnej politiky je dosahovanie výnosu z finančných nástrojov s úrokovým výnosom v odporúčanom investičnom horizonte (6 mesiacov) a zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch vedených Tatra bankou, finančných nástrojov Tatra banky, ako sú nástroje peňažného trhu, dlhopisy alebo hypotekárne záložné listy vydané Tatra bankou, ako aj finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP). Správcovská spoločnosť investuje majetok v podielovom fonde výlučne do aktív denominovaných v EUR. 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:

	<b>Správcovská spoločnosť</b>
Meno:	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.
Sídlo:	Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	<b>Hlavná materská spoločnosť</b>
Meno:	Raiffeisen Landesbanken Holding GmbH
Sídlo:	Friedrich Wilhelm Raiffeisen Platz 1
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Wien, Rakúsko

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

	<b>Priama materská spoločnosť</b>
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:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Ing. Michal Kustra
Prvý podpredseda:	Ing. Miloslav Mlynár
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančík

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014:

<b>Dozorná rada</b>	
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. decembru 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

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémii/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

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 trhovacia 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 2.G. 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

Majetok 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 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

Peňažné aktíva 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.

- 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 podielníkov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov 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 podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky 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 najviac 1 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Stanovenie výšky odplaty je upravené 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 0,075 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Stanovenie výšky odplaty depozitárovi je upravené v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika 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.

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

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

	<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
<b>x</b>	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 186 527	1 772 863
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	514 974	197
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(598 244)	(844 693)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(21 418)	(17 400)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	582 675 836	720 000 175
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(559 151 294)	(687 799 911)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	3 000	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(15 379)	(14 606)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(1 252)	(10 091)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>24 592 750</b>	<b>33 086 534</b>
<b>x</b>	Peňažný tok z investičnej činnosti	<b>x</b>	<b>x</b>
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 (+/-)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	Peňažný tok z finančnej činnosti	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	38 071 513	55 046 142
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(65 432 598)	(98 018 881)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(349 966)	349 966
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(27 711 051)</b>	<b>(42 622 773)</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(3 118 301)</b>	<b>(9 536 239)</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>6 049 576</b>	<b>15 585 815</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>2 931 275</b>	<b>6 049 576</b>

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

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	2 931 275	6 049 576
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>2 931 275</b>	<b>6 049 576</b>

**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:

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>153 754 442</b>	<b>195 236 284</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 490 479 128	1 909 421 662
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1032	0,1022
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	38 071 513	55 046 142
2.	Zisk alebo strata fondu	748 397	1 490 897
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	(65 432 598)	(98 018 881)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(26 612 688)</b>	<b>(41 481 842)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>127 141 754</b>	<b>153 754 442</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 226 514 453	1 490 479 128
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1037	0,1032

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	1 490 479 128	1 909 421 662
Predaj podielových listov	367 739 902	536 374 771
Redemácia podielových listov	(631 704 577)	(955 317 305)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>1 226 514 453</b>	<b>1 490 479 128</b>

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

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

**Cenné papiere (SA r. 2)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	62 221 363	57 846 056
	<b>Spolu</b>	<b>62 221 363</b>	<b>57 846 056</b>

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

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	6 064 537	18 166 942
6.	Do piatich rokov	56 156 826	39 679 114
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>62 221 363</b>	<b>57 846 056</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	16 996 166	-
2.	Do troch mesiacov	6 064 537	2 199 149
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	12 081 723
5.	Do dvoch rokov	8 532 110	25 912 317
6.	Do piatich rokov	30 628 550	17 652 867
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>62 221 363</b>	<b>57 846 056</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	16 996 167	22 026 246
a.1.	nezaložené	16 996 167	22 026 246
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	45 225 196	35 819 810
b.1.	nezaložené	45 225 196	35 819 810
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>62 221 363</b>	<b>57 846 056</b>

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

Položku Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch.

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	8 301 164	-
3.	Do šiestich mesiacov	3 018 480	5 003 539
4.	Do jedného roku	5 008 423	23 058 344
	<b>Spolu</b>	<b>16 328 067</b>	<b>28 061 883</b>

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

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	8 019 446	5 003 539
2.	Do troch mesiacov	3 300 198	-
3.	Do šiestich mesiacov	3 008 245	11 038 362
4.	Do jedného roku	2 000 178	12 019 982
	<b>Spolu</b>	<b>16 328 067</b>	<b>28 061 883</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	16 328 067	28 061 883
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	16 328 067	28 061 883

**Dlhodobé pohľadávky (SA r. 6)**

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.I.Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do dvoch rokov	36 481 822	40 574 841
2.	Do piatich rokov	9 240 960	21 653 455
3.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>45 722 782</b>	<b>62 228 296</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.II.Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	3 141 403
2.	Do troch mesiacov	8 141 869	7 162 686
3.	Do šiestich mesiacov	11 155 766	13 452 660
4.	Do jedného roku	6 190 731	13 217 298
5.	Do dvoch rokov	20 234 416	25 254 249
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>45 722 782</b>	<b>62 228 296</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.III.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	45 722 782	62 228 296
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	45 722 782	62 228 296

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

**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.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 931 275	6 049 576
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	2 931 275	6 049 576
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 931 275</b>	<b>6 049 576</b>

Pre podielový fond je zriadený bežný účet vedený u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR.

**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	38 025	59 205
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>38 025</b>	<b>59 205</b>

**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	3 000	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	3 000	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 000</b>	<b>-</b>



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

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 000	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 000</b>	<b>-</b>

**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 voči depozitárovi – depozitársky poplatok	5 432	6 578
2.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	11 602	10 693
3.	Iné záväzky	3 674	4 927
	<b>Spolu</b>	<b>20 708</b>	<b>22 198</b>

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 obdobie:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	557	736
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	678 379	1 472 180
4.	Dlhové cenné papiere	1 029 734	992 041
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 708 670</b>	<b>2 464 957</b>

Položka dlhové cenné papiere predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t. j. alikvotný úrokový výnos a prémie/diskonty, viď bližšie bod Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na euro).

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobie:

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	-	(38 671)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(199 499)	(76 090)
4.	Podielové listy	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(199 499)</b>	<b>(114 761)</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateDeposit Fund 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 obdobie:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(147 150)	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(147 150)	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(147 150)</b>	<b>-</b>

**Transakčné náklady (V r. h.)**

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(3 651)	(2 540)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(2 462)	-
	<b>Spolu</b>	<b>(6 113)</b>	<b>(2 540)</b>

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

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(119)	(114)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(119)</b>	<b>(114)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2014 vykázané aj iné poplatky vo výške 1 550 EUR a k 31. decembru 2013 vo výške 1 666 EUR.

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

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

<b>Ozna- čenie</b>	<b>POLOŽKA</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
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	-	-
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
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	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	-	-
<b>Ozna- čenie</b>	<b>POLOŽKA</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
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	59 967 000	-
4.	Závazky z európskych opcíí	-	-
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-
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	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>59 967 000</b>	-

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 čistú 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:

	<b>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</b>	<b>Porovnanie</b>
<b>31. december 2014:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	127 203 487	127 203 487	-
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(58 059)	(61 733)	(3 674)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>127 145 428</b>	<b>127 141 754</b>	<b>(3 674)</b>
Počet podielov*	1 226 514 453	1 226 514 453	-
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1037</b>	<b>0,1037</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2013:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	154 185 811	154 185 811	-
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(76 443)	(431 369)	(354 926)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>154 109 368</b>	<b>153 754 442</b>	<b>(354 926)</b>
Počet podielov*	1 493 871 884	1 490 479 128	(3 392 756)
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1032</b>	<b>0,1032</b>	<b>0,0000</b>

\* 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., PrivateDeposit Fund 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 spriaznenými stranami**

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

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Aktíva</b>	<b>Pasíva</b>	<b>Popis</b>
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	38 025	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	5 432	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	122	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	62 221 363	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	2 931 275	-	Bežné účty
Tatra banka, a.s.	62 050 849	-	Termínované účty
<b>Celkom</b>	<b>127 203 487</b>	<b>43 579</b>	

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

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

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Aktíva</b>	<b>Pasíva</b>	<b>Popis</b>
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	59 205	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	6 578	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	133	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	57 846 056	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	6 049 576	-	Bežné účty
Tatra banka, a.s.	90 290 179	-	Termínované účty
<b>Celkom</b>	<b>154 185 811</b>	<b>65 916</b>	

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

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

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Popis</b>
Tatra banka, a.s.	678 379	-	Úroky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(525 102)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(73 143)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	830 234	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra banka, a.s.	-	(119)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(5 202)	Ostatné poplatky
<b>Celkom</b>	<b>1 508 613</b>	<b>(603 566)</b>	

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

<b>Spoločnosť v skupine</b>	<b>Výnosy</b>	<b>Náklady</b>	<b>Popis</b>
Tatra banka, a.s.	1 472 916	-	Úroky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(760 224)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(84 469)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	877 281	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra banka, a.s.	-	(114)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(4 206)	Ostatné poplatky
<b>Celkom</b>	<b>2 350 197</b>	<b>(849 013)</b>	

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateDeposit Fund 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*	8 590	0,700	10 135	0,680

\* 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

K 31. decembru 2014 vlastnili inštitucionálni investori (podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou a doplnkové dôchodkové fondy spravované Doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Tatra banky, a.s.) 30,83 % (k 31. decembru 2013 39,71 %) podielov podielových listov podielového fondu.

### Informácie o riadení rizík

Správčovská spoločnosť pri riadení rizík v podielovom fonde postupuje podľa aktuálne platného znenia štatútu 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). Majetok v podielovom fonde je vystavený úrokovému riziku, kreditnému riziku, riziku oceňovania a riziku likvidity.

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 Tatra banky splácať svoje záväzky môže vzrásť úroková prirážka požadovaná na trhu investormi a tým klesnúť trhovú hodnotu dlhových finančných nástrojov a nástrojov peňažného trhu vydaných Tatra bankou, do ktorých správcovská spoločnosť môže investovať celý majetok v podielovom fonde. Miera úrokového rizika závisí najmä od úrovne PMD majetku v podielovom fonde. Základným spôsobom riadenia úrokového rizika v podielovom fonde je riadenie PMD majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť na dennej báze monitoruje skutočnú úroveň PMD a riadi ju prostredníctvom výberu takých finančných nástrojov a finančných derivátov, ktorých marginálnym príspevkom sa dosiahne akceptovateľná úroveň PMD majetku v podielovom fonde. PMD majetku v podielovom fonde je najviac 1,5 roka.

Kreditné riziko znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok. Správcovská spoločnosť investovaním majetku v podielovom fonde a uzatváraním obchodov na účet podielového fondu v úplnej miere nadobúda kreditné riziko Tatra banky.

Riziko oceňovania:

Podstatnú časť finančných nástrojov, do ktorých správcovská spoločnosť investuje majetok v podielovom fonde, môžu tvoriť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhovú cenu k okamihu ocenenia majetku v podielovom fonde. Správcovská 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, dáta alebo proces oceňovania, z ktorých odhad vychádza, sa v retrospektíve ukážu ako nepresné alebo neúplné, Správcovská spoločnosť pri nútenom predaji takéhoto nástroja alebo pri splatnosti môže realizovať stratu. Vplyv rizika oceňovania 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 emitenta nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa štatútu podielového fondu investovať, predat', 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 pri štandardnej situácii na trhu považovať za nízky, v prípade zhoršenej situácie na trhu ho možno považovať za vysoký.

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 prirážky, zhoršenie kreditnej bonity Tatra banky, na ktorú má podielový fond vysokú koncentráciu investícií. 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.

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

Správcovská spoločnosť identifikuje a meria riziká prostredníctvom interne vyvinutých alebo prevzatých a interne otestovaných štatistických modelov, historických simulácií a analýz z finančných výkazov emitentov a z finančných informácií poskytovaných externými zdrojmi. Úrokové riziko je riadené prostredníctvom zmien nastavenia durácie na základe interných kvantitatívnych modelov. Kreditné riziko je koncentrované na Tatra banku. Riziko likvidity je riadené rozložením splatností investícií v čase a rozložením portfólia medzi nástroje s rôznou predpokladanou mierou likvidity.

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

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
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	16 996 167	6 064 537	-	39 160 659	-	-	62 221 363
Krátkodobé pohľadávky	8 019 446	3 300 198	5 008 423	-	-	-	16 328 067
Dlhodobé pohľadávky	-	8 141 869	17 346 497	20 234 416	-	-	45 722 782
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	2 931 275	-	-	-	-	-	2 931 275
<b>Aktíva celkom</b>	<b>27 946 888</b>	<b>17 506 604</b>	<b>22 354 920</b>	<b>59 395 075</b>	-	-	<b>127 203 487</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	38 025	-	-	-	-	-	38 025
Deriváty	3 000	-	-	-	-	-	3 000
Ostatné záväzky	20 708	-	-	-	-	-	20 708
Podielové listy	-	-	-	-	-	127 141 754	127 141 754
<b>Pasíva celkom</b>	<b>61 733</b>	-	-	-	-	<b>127 141 754</b>	<b>127 203 487</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	<b>27 885 155</b>	<b>17 506 604</b>	<b>22 354 920</b>	<b>59 395 075</b>	-	<b>(127 141 754)</b>	-
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	-	59 967 000	-	-	-	59 967 000
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	-	-	<b>(59 967 000)</b>	-	-	-	<b>(59 967 000)</b>

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

Použité 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
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	-	2 199 149	12 081 723	43 565 184	-	-	57 846 056
Krátkodobé pohľadávky	5 003 539	-	23 058 344	-	-	-	28 061 883
Dlhodobé pohľadávky	3 141 403	7 162 686	26 669 958	25 254 249	-	-	62 228 296
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 049 576	-	-	-	-	-	6 049 576
<b>Aktíva celkom</b>	<b>14 194 518</b>	<b>9 361 835</b>	<b>61 810 025</b>	<b>68 819 433</b>	-	-	<b>154 185 811</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z vrátenia podielov	349 966	-	-	-	-	-	349 966
Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 205	-	-	-	-	-	59 205
Ostatné záväzky	22 198	-	-	-	-	-	22 198
Podielové listy	-	-	-	-	-	153 754 442	153 754 442
<b>Pasíva celkom</b>	<b>431 369</b>	-	-	-	-	<b>153 754 442</b>	<b>154 185 811</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013</b>	<b>13 763 149</b>	<b>9 361 835</b>	<b>61 810 025</b>	<b>68 819 433</b>	-	<b>(153 754 442)</b>	-

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

Položka dlhopisy je rozčlenená do jednotlivých kategórií vrátane alikvotného úrokového výnosu podľa zostatkovej doby splatnosti cenného papiera.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateDeposit Fund 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 zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2014:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	16 996 167	6 064 537	11 098 564	28 062 095	-	-	62 221 363
Krátkodobé pohľadávky	8 019 446	3 300 198	5 008 423	-	-	-	16 328 067
Dlhodobé pohľadávky	-	8 141 869	17 346 497	20 234 416	-	-	45 722 782
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	2 931 275	-	-	-	-	-	2 931 275
<b>Aktíva celkom</b>	<b>27 946 888</b>	<b>17 506 604</b>	<b>33 453 484</b>	<b>48 296 511</b>	-	-	<b>127 203 487</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	38 025	-	-	-	-	-	38 025
Deriváty	3 000	-	-	-	-	-	3 000
Ostatné záväzky	20 708	-	-	-	-	-	20 708
Podielové listy	-	-	-	-	-	127 141 754	127 141 754
<b>Pasíva celkom</b>	<b>61 733</b>	-	-	-	-	<b>127 141 754</b>	<b>127 203 487</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	<b>27 885 155</b>	<b>17 506 604</b>	<b>33 453 484</b>	<b>48 296 511</b>	-	<b>(127 141 754)</b>	-
<b>Podsúvahové aktíva*</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Podsúvahové pasíva*</b>	-	-	59 967 000	-	-	-	59 967 000
<b>Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014</b>	-	-	(59 967 000)	-	-	-	<b>(59 967 000)</b>

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

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
<b>Aktíva</b>							
Dlhopisy	8 091 011	2 199 149	12 081 723	35 474 173	-	-	57 846 056
Krátkodobé pohľadávky	5 003 539	-	23 058 344	-	-	-	28 061 883
Dlhodobé pohľadávky	3 141 403	7 162 686	26 669 958	25 254 249	-	-	62 228 296
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 049 576	-	-	-	-	-	6 049 576
<b>Aktíva celkom</b>	<b>22 285 529</b>	<b>9 361 835</b>	<b>61 810 025</b>	<b>60 728 422</b>	-	-	<b>154 185 811</b>
<b>Pasíva</b>							
Závazky z vrátenia podielov	349 966	-	-	-	-	-	349 966
Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 205	-	-	-	-	-	59 205
Ostatné záväzky	22 198	-	-	-	-	-	22 198
Podielové listy	-	-	-	-	-	153 754 442	153 754 442
<b>Pasíva celkom</b>	<b>431 369</b>	-	-	-	-	<b>153 754 442</b>	<b>154 185 811</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013</b>	<b>21 854 160</b>	<b>9 361 835</b>	<b>61 810 025</b>	<b>60 728 422</b>	-	<b>(153 754 442)</b>	-

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien neuvádzame vzhľadom k skutočnosti, že všetky položky súvahy sú denominované v EUR.

### 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.

Použité 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