



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

**Správa nezávislého audítora a účtovná
závierka za obdobie od 1. januára 2015
do 31. decembra 2015**

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
<i>Účel a investičná stratégia podielového fondu</i>	7
<i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i>	8
2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	9
<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i>	9
<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>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>	11
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	14
<i>Cenné papiere (SA r. 2, r. 4)</i>	14
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	17
<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)</i>	18
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	19
<i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	21
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	21
<i>Ostatné záväzky (SP r. 7)</i>	22
<i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i>	22
<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i>	22
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	23
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	23
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	24
<i>Transakčné náklady (V r. h.)</i>	24
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)</i>	24
2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	25
2.G. Ostatné poznámky	26
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	26
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	27
<i>Informácie o riadení rizík</i>	28
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	32

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Predstavenstvu správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2015, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných postupov a iné doplňujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu spoločnosti za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „spoločnosť“) zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie tejto účtovnej závierky v súlade so slovenským zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní spĺňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítora posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné audítorské postupy za daných okolností, nie vyjadriť názor na účinnosť týchto vnútorných kontrol. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie vhodnosti použitých účtovných postupov a primeranosti účtovných odhadov štatutárneho orgánu spoločnosti, ako aj zhodnotenie prezentácie účtovnej závierky ako celku.

Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. k 31. decembru 2015 a výsledky jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom o účtovníctve.

Bratislava 18. marca 2016



Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014



Ing. Zuzana Letková, FCCA
zodpovedný audítora
Licencia SKAu č. 865

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2015

LEI

3 1 5 7 0 0 F C J H L F J I C R K H 1 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

od
do

Zostavená za obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 1 5
1 2	2 0 1 5

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

mesiac	rok
0 1	2 0 1 4
1 2	2 0 1 4

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) správцovskej 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

d l h o p i s o v ý o . p . f .

Sídlo správцovskej 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

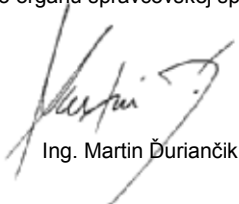
0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

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: 18. marca 2016	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:
Schválené dňa:	 Ing. Miloslav Mlynár
	 Ing. Martin Ďuriančík

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	278 847 104	346 230 299
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	197 335 646	228 974 070
a)	bez kupónov	-	8 997 970
b)	s kupónmi	197 335 646	219 976 100
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	16 849 647	8 653 389
a)	otvorených podielových fondov	16 849 647	8 653 389
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	64 544 307	108 533 987
a)	krátkodobé vklady v bankách	64 522 736	108 533 987
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	21 571	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	117 504	68 853
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	15 178 045	15 601 026
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15 178 045	15 601 026
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	294 025 149	361 831 325
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	1 323 052	2 726 455
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	9 549	19 482
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	239 273	265 336
4.	Deriváty	1 000 488	616 100
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	73 742	1 825 537
II.	Vlastné imanie	292 702 097	359 104 870
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	292 702 097	359 104 870
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(4 816 679)	7 007 401
	Pasíva spolu	294 025 149	361 831 325

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	4 763 748	5 262 685
1.1.	úroky	4 763 748	5 262 685
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	550 175	804 047
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	(1 055 988)	4 468 689
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	13 951 510	12 910 967
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(18 682 738)	(12 144 337)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	1
I.	Výnos z majetku vo fonde	(473 293)	11 302 052
h.	Transakčné náklady	(128 436)	(67 490)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(122 499)	(101 763)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(724 228)	11 132 799
j.	Náklady na financovanie fondu	(137 286)	(241 214)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(137 286)	(241 214)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(861 514)	10 891 585
k.	Náklady na	(3 664 045)	(3 615 606)
k.1.	odplatu za správu fondu	(3 664 045)	(3 615 606)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(272 561)	(247 092)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(18 559)	(21 486)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(4 816 679)	7 007 401

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., dlhopisový o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), IČO 35 742 968, 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., (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „spoločnosť“) so sídlom Hodžovo námestie 3, Bratislava 811 06.

Dňa 5. marca 1998 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Ministerstva financií SR č. 001/1998/IS o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 4. mája 1998.

Ministerstvo financií Slovenskej republiky schválilo rozhodnutím č. 001/2000/SS zo dňa 28. marca 2000 s právoplatnosťou od 3. apríla 2000 štatút podielového fondu s označením Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., korunový dlhopisový otvorený podielový fond, ktorý nahrádza štatút podielového fondu Tatra Asset Management, i.s., a.s., Tatra PROFIT, dlhopisový otvorený podielový fond zo dňa 6. augusta 1999. Okresný súd Bratislava I rozhodol o zápise tejto zmeny do obchodného registra 25. apríla 2000 s právoplatnosťou od 27. apríla 2000. Tento štatút bol zmenený Dodatkom č. 1 zo dňa 10. apríla 2003, schváleného rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-012/2003/KSPF zo dňa 26. mája 2003, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28. mája 2003 a Dodatkom č. 2 zo dňa 3. novembra 2003, schváleného rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-021/2003/KSPF zo dňa 24. novembra 2003, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 1. decembra 2003.

Dňa 1. júna 2005 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-106/2005/KISS zo dňa 13. mája 2005, ktorým boli schválené zmeny a doplnenia v štatúte podielového fondu v súlade s prechodnými ustanoveniami zákona číslo 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“). Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. 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:

- a) vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- b) vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných 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 (3 roky) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií a dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Hlavnú časť majetku v podielovom fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať až 100 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií s cieľom dosahovať stabilné zhodnotenie bez ohľadu na situáciu na trhu, predovšetkým využívaním kvantitatívnych modelov a nástrojov technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Spoločnosť je oprávnená investovať peňažné prostriedky v podielovom fonde aj do alternatívnych investícií s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien alternatívnych investícií a z dividend alternatívnych investícií, pričom podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 10 %.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené 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:

	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 2015:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Michal Kuštra
Prvý podpredseda:	Ing. Miloslav Mlynár
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančík

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2015:

Dozorná rada	
	Mgr. Michal Liday
	Ing. Miroslav Uličný
	Ing. Peter Matúš
	Ferenc Berszán, MBA
	Mag. Rainer Schnabl
	Mag. Bernhard Henhappel

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2015:

V priebehu roka 2015 nenastali zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti.

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2015:

V priebehu roka 2015 nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

Ing. Igor Vida – ukončenie funkcie člena dozornej rady 28. apríla 2015

Ing. Peter Matúš – vznik funkcie člena dozornej rady 15. augusta 2015

Mag. Bernhard Henhappel – vznik funkcie člena dozornej rady 15. augusta 2015

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 2015, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015, 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, obsahovom 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 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014.

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.

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 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 2015 ani k 31. decembru 2014 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 účtovnej závierky. Správcovská spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v podielovom fonde v súlade so štatútom podielového fondu menové 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 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.

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 2015 a k 31. decembru 2014 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 vyčíslenej 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 2015 a k 31. decembru 2014 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 1,5 % 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 (+)	6 561 432	6 579 877
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	1 055 789	(287 456)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(3 936 606)	(3 862 698)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(38 569)	14 056
5.	Výnosy z dividend (+)	457 620	804 047
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	935 908 444	676 705 290
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	(70 222)	293 328
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(878 905 913)	(719 751 654)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	(1 360 358)	(5 472 865)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(269 494)	(190 739)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	8 911	(374)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(137 286)	(241 214)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	59 273 748	(45 410 402)
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 sporiteľov (+)	65 324 496	63 312 561
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(126 910 591)	(34 136 283)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(9 933)	7 519
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(3 453)	(22 051)
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	(61 599 481)	29 161 746
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	1 902 752	2 321 315
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(422 981)	(13 927 341)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15 601 026	29 528 367
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	15 178 045	15 601 026

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	15 178 045	15 601 026
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	15 178 045	15 601 026

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Ozna- čenie	Položka	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	359 104 870	322 921 192
a)	<i>počet podielov</i>	4 660 407 205	4 283 511 278
b)	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,0771	0,0754
1.	Upísané podielové listy	65 324 496	63 312 561
2.	Zisk alebo strata fondu	(4 816 679)	7 007 401
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(126 910 591)	(34 136 283)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(66 402 774)	36 183 679
A.	Čistý majetok na konci obdobia	292 702 097	359 104 870
a)	<i>počet podielov</i>	3 847 306 686	4 660 407 205
b)	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,0761	0,0771

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Stav na začiatku obdobia	4 660 407 205	4 283 511 278
Predaj podielových listov	847 211 174	824 331 416
Redemácia podielových listov	(1 660 311 693)	(447 435 489)
Stav na konci obdobia	3 847 306 686	4 660 407 205

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. 2, r. 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	<i>Dlhopisy oceňované RH podľa meny</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Dlhopisy EUR	101 055 060	134 666 740
2.	Dlhopisy USD	96 280 586	94 307 330
	Spolu	197 335 646	228 974 070

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

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.	Do piatich rokov	98 423 626	114 247 550
7.	Nad päť rokov	2 631 434	20 419 190
	Spolu	101 055 060	134 666 740

Číslo riadku	2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	165 591	598 008
7.	Nad päť rokov	96 114 995	93 709 322
	Spolu	96 280 586	94 307 330

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	8 997 970
2.	Do troch mesiacov	2 291 034	2 516 351
3.	Do šiestich mesiacov	11 608 958	-
4.	Do jedného roku	6 100 850	7 631 129
5.	Do dvoch rokov	27 079 617	11 626 099
6.	Do piatich rokov	53 767 908	86 448 071
7.	Nad päť rokov	206 693	17 447 120
	Spolu	101 055 060	134 666 740

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	19 051 160
2.	Do troch mesiacov	165 591	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	598 008
5.	Do dvoch rokov	1 489 887	-
6.	Do piatich rokov	23 000 177	10 899 421
7.	Nad päť rokov	71 624 931	63 758 741
	Spolu	96 280 586	94 307 330

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	8 997 970
a.1.	nezaložené	-	8 997 970
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	101 055 060	125 668 770
b.1.	nezaložené	101 055 060	125 668 770
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	101 055 060	134 666 740

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	96 280 586	94 307 330
b.1.	nezaložené	96 280 586	94 307 330
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	96 280 586	94 307 330

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	16 849 647	8 653 389
1.1.	nezaložené	16 849 647	8 653 389
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	16 849 647	8 653 389

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	16 849 647	6 910 767
2.	USD	-	1 742 622
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	16 849 647	8 653 389

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

Položku Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch a ostatných pohľadávkach.

Štruktúra položky k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	11 962 527	25 533 445
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	52 581 780	83 000 542
	Spolu	64 544 307	108 533 987

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	16 470	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	52 581 780	83 000 542
	Spolu	52 598 250	83 000 542

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	11 946 057	25 533 445
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	11 946 057	25 533 445

Štruktúra položky k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	21 996 545	25 533 445
2.	Do troch mesiacov	11 029 692	13 395 240
3.	Do šiestich mesiacov	7 273 737	16 739 985
4.	Do jedného roku	24 244 333	52 865 317
	Spolu	64 544 307	108 533 987

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	10 050 488	-
2.	Do troch mesiacov	11 029 692	13 395 240
3.	Do šiestich mesiacov	7 273 737	16 739 985
4.	Do jedného roku	24 244 333	52 865 317
	Spolu	52 598 250	83 000 542

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	11 946 057	25 533 445
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	11 946 057	25 533 445

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	64 544 307	108 533 987
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	64 544 307	108 533 987

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	52 598 250	83 000 542
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	52 598 250	83 000 542

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	11 946 057	25 533 445
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	11 946 057	25 533 445

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	117 504	68 853
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	117 504	68 853
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	-	-
	Spolu	117 504	68 853

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	117 504	68 853
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	117 504	68 853

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 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	15 178 045	15 601 026
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	15 178 045	15 601 026
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	15 178 045	15 601 026

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	8 556 069	10 886 066
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	8 556 069	10 886 066
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	8 556 069	10 886 066

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 067 259	3 794 166
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	4 067 259	3 794 166
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 067 259	3 794 166

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	9.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	570 310	920 794
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	570 310	920 794
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	570 310	920 794

Číslo riadku	9.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	518 888	-
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	518 888	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	518 888	-

Číslo riadku	9.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 125 349	-
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	1 125 349	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 125 349	-

Číslo riadku	9.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	340 170	-
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	340 170	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	340 170	-

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Pre podielový fond je zriadených šesť bežných účtov vedených u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízové účty vedené v USD, GBP, JPY, CAD a v AUD.

Závázky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	3.I. Závázky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	235 118	258 586
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	4 155	6 750
	Spolu	239 273	265 336

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	233 231	24 921
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	233 231	24 921
2	menové	767 257	591 179
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	767 257	591 179
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	-	-
	Spolu	1 000 488	616 100

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 000 488	616 100
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	1 000 488	616 100

Ostatné záväzky (SP r. 7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči podielnikom – nevyplatené výnosy z podiel. listov	2 301	2 301
2.	Záväzky z nezaradených platieb	2 377	5 830
3.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	19 593	22 816
4.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	21 427	30 710
5.	Iné záväzky, z toho	28 044	1 763 880
	<i>Záväzky z nákupu cenných papierov</i>	-	1 744 747
	Spolu	73 742	1 825 537

K 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 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	1 185	1 073
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	396 575	510 413
4.	Dlhové cenné papiere	4 365 988	4 751 199
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	4 763 748	5 262 685

Položka dlhové cenné papiere predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t. j. alikvotný úrokový výnos a prémie/diskonty, vid' 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).

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	92 555	-
2.	Výnosy z podielových listov - USD	457 620	804 047
	Spolu	550 175	804 047

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	92 555	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	92 555	-

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	457 620	804 047
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	457 620	804 047

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	275 695	5 108 527
4.	Podielové listy	(1 331 683)	(639 838)
	Spolu	(1 055 988)	4 468 689

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

Štruktúra položky podľa meny uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	14 007 601	12 886 988
3.	JPY	(19 931)	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	93 108	23 979
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	(104 024)	-
11.	AUD	(25 244)	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	13 951 510	12 910 967

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(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	(4 114 235)	1 146 357
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(4 114 235)	1 146 357
2.	menové	(14 568 503)	(13 290 694)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(14 568 503)	(13 290 694)
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	-	-
	Spolu	(18 682 738)	(12 144 337)

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	(30 920)	(22 036)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(97 516)	(45 454)
	Spolu	(128 436)	(67 490)

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	(13 407)	(15 861)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(13 407)	(15 861)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2015 vykázané aj iné poplatky vo výške 109 092 EUR (k 31. decembru 2014: 85 902 EUR).

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014:

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	284 698 965	164 653 745
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	-	-
	Iné aktíva spolu	284 698 965	164 653 745
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	103 584 063	90 173 317
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	-	-
	Iné pasíva spolu	103 584 063	90 173 317

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). Reálnou cenou aktív sa rozumie tržová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa 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 2015 a k 31. decembru 2014 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 2015:			
Investície a peňažné prostriedky	294 251 941	294 003 578	(248 363)
Pohľadávky	21 584	21 571	(13)
Záväzky	(1 353 395)	(1 323 052)	30 343
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	292 920 130	292 702 097	(218 033)
Počet podielov*	3 845 923 362	3 847 306 686	1 383 324
Hodnota podielu podielového listu:	0,0762	0,0761	(0,0001)
31. december 2014:			
Investície a peňažné prostriedky	362 258 513	361 831 325	(427 188)
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(2 708 986)	(2 726 455)	(17 469)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	359 549 527	359 104 870	(444 657)
Počet podielov*	4 660 236 670	4 660 407 205	170 535
Hodnota podielu podielového listu:	0,0772	0,0771	(0,0001)

* 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 2015/30. decembra 2014) 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 2015/31. decembra 2014)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Informácie o transakciách so spriaznenými stranami

Štruktúra aktív a pasív voči spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

Spoločnosť v skupine	Aktíva	Pasíva	Popis
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	4 155	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	235 118	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	19 593	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	7 905	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	58 119 167	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	15 178 045	-	Bežné účty
Tatra banka, a.s.	22 966 224	-	Termínované účty
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	16 471	-	Pohľadávky z poplatkov
Celkom	96 279 907	266 771	

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

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

Spoločnosť v skupine	Aktíva	Pasíva	Popis
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	6 750	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	258 586	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	22 816	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	6 875	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	45 493 603	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	15 601 026	-	Bežné účty
Tatra banka, a.s.	25 533 445	-	Termínované účty
Celkom	86 628 074	295 027	

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

Súhrn transakcií podielového fondu voči spriazneným stranám k 31. decembru 2015:

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	43 692	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	279 153	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(3 664 045)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(272 561)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(13 475)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(128 262)	Ostatné poplatky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	92 555	-	Výnosy z podielových listov
Celkom	415 400		

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

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	1 073	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	662 259	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(3 615 606)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(247 092)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(15 879)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(101 285)	Ostatné poplatky
Celkom	663 332	(3 979 862)	

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Počet podielov podielových listov podielového fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2015 a k 31. decembru 2014 je nasledovný:

	31. 12. 2015	31. 12. 2015	31. 12. 2014	31. 12. 2014
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na celkovom počte podielov (%)	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na celkovom počte podielov (%)
Ostatné spriaznené strany*	455	0,012	-	-

* 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. 2015	31. 12. 2014
Podielové listy	16 849 647	6 910 767

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

	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	1. 1. 2014 – 31. 12. 2014
Čisté výnosy z operácií s podielovými listami	(351 121)	(53 625)
Výnosy z podielových listov	-	-
Celkom	(351 121)	(53 625)

K 31. decembru 2015 vlastnili inštitucionálni investori (podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou a doplnkové dôchodkové fondy spravované Doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Tatra banky, a.s.) 13,48 % (k 31. decembru 2014:a 43,50 %) podielov podielových listov podielového fondu.

Informácie o riadení rizík

Správcovská 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 najmä úrokovému riziku, kreditnému riziku, menovému riziku, riziku oceňovania, riziku likvidity, riziku koncentrácie, riziku alternatívnych investícií a riziku správy podkladového fondu.

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 závisí najmä od úrovne priemernej modifikovanej durácie (ďalej len „PMD“) majetku v podielovom fonde. Vplyv úrokového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký. Významná časť úrokového rizika môže byť riadená finančnými derivátmi. 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 najmenej - 1,5 roka a najviac 7 rokov.

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 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 vysoký.

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 oceňovania je riziko straty vyplývajúce z neúmyselného použitia chybných predpokladov alebo dát. V rámci finančných nástrojov, do ktorých správcovská spoločnosť investuje majetok v podielovom fonde, sa môžu napríklad vyskytnúť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhová cena 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 oceneľné 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, 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 významný.

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, predat', speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu správцovskej spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť správцovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť bezodkladne vyplatiť podielový list kedykoľvek na žiadosť podielníka. Vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

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 vydaných prevažne Slovenskou republikou a malým počtom vybraných štátov. Podielový fond koncentruje investície do cenných papierov vydaných prevažne Slovenskou republikou a malým počtom vybraných štátov. Podielový fond koncentruje investície do cenných papierov a vkladov bankového sektora na území Slovenskej republiky. Úzky výber emitentov a sektorov predstavuje zvýšenie miery ostatných rizík, najmä kreditného rizika. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký.

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 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.

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. Vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky..

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., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2015:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	-	2 456 625	17 709 809	105 337 589	71 831 623	-	197 335 646
Podielové listy	-	-	-	-	-	16 849 647	16 849 647
Krátkodobé pohľadávky	21 996 545	11 029 692	31 518 070	-	-	-	64 544 307
Deriváty	117 504	-	-	-	-	-	117 504
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	15 178 045	-	-	-	-	-	15 178 045
Aktíva celkom	37 292 094	13 486 317	49 227 879	105 337 589	71 831 623	16 849 647	294 025 149
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	9 549	-	-	-	-	-	9 549
Závazky voči správcovskej spoločnosti	239 273	-	-	-	-	-	239 273
Deriváty	1 000 488	-	-	-	-	-	1 000 488
Ostatné záväzky	69 064	-	-	-	-	4 678	73 742
Podielové listy	-	-	-	-	-	292 702 097	292 702 097
Pasíva celkom	1 318 374	-	-	-	-	292 706 775	294 025 149
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	35 973 720	13 486 317	49 227 879	105 337 589	71 831 623	(275 857 128)	-
Podsúvahové aktíva*	-	277 852 102	6 846 863	-	-	-	284 698 965
Podsúvahové pasíva*	-	1 822 817	101 761 246	-	-	-	103 584 063
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	-	276 029 285	(94 914 383)	-	-	-	181 114 902

* 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 2014:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	28 049 130	2 516 351	8 229 137	108 973 591	81 205 861	-	228 974 070
Podielové listy	-	-	-	-	-	8 653 389	8 653 389
Krátkodobé pohľadávky	25 533 445	13 395 240	69 605 302	-	-	-	108 533 987
Deriváty	68 853	-	-	-	-	-	68 853
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	15 601 026	-	-	-	-	-	15 601 026
Aktíva celkom	69 252 454	15 911 591	77 834 439	108 973 591	81 205 861	8 653 389	361 831 325
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	19 482	-	-	-	-	-	19 482
Závazky voči správcovskej spoločnosti	265 336	-	-	-	-	-	265 336
Deriváty	616 100	-	-	-	-	-	616 100
Ostatné záväzky	1 817 406	-	-	-	-	8 131	1 825 537
Podielové listy	-	-	-	-	-	359 104 870	359 104 870
Pasíva celkom	2 718 324	-	-	-	-	359 113 001	361 831 325
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	66 534 130	15 911 591	77 834 439	108 973 591	81 205 861	(350 459 612)	-
Podsúvahové aktíva*	-	164 653 745	-	-	-	-	164 653 745
Podsúvahové pasíva*	-	90 173 317	-	-	-	-	90 173 317
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	-	74 480 428	-	-	-	-	74 480 428

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

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., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2015:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	10 011 017	23 422 710	47 983 371	44 086 925	71 831 623	-	197 335 646
Podielové listy	-	-	-	-	-	16 849 647	16 849 647
Krátkodobé pohľadávky	21 996 545	11 029 692	31 518 070	-	-	-	64 544 307
Deriváty	117 504	-	-	-	-	-	117 504
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	15 178 045	-	-	-	-	-	15 178 045
Aktíva celkom	47 303 111	34 452 402	79 501 441	44 086 925	71 831 623	16 849 647	294 025 149
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	9 549	-	-	-	-	-	9 549
Závazky voči správcovskej spoločnosti	239 273	-	-	-	-	-	239 273
Deriváty	1 000 488	-	-	-	-	-	1 000 488
Ostatné záväzky	69 064	-	-	-	-	4 678	73 742
Podielové listy	-	-	-	-	-	292 702 097	292 702 097
Pasíva celkom	1 318 374	-	-	-	-	292 706 775	294 025 149
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	45 984 737	34 452 402	79 501 441	44 086 925	71 831 623	(275 857 128)	-
Podsúvahové aktíva*	-	277 852 102	6 846 863	-	-	-	284 698 965
Podsúvahové pasíva*	-	1 822 817	101 761 246	-	-	-	103 584 063
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	-	276 029 285	(94 914 383)	-	-	-	181 114 902

* 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 2014:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	28 049 131	10 147 480	36 957 655	72 613 944	81 205 860	-	228 974 070
Podielové listy	-	-	-	-	-	8 653 389	8 653 389
Krátkodobé pohľadávky	25 533 445	13 395 240	69 605 302	-	-	-	108 533 987
Deriváty	68 853	-	-	-	-	-	68 853
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	15 601 026	-	-	-	-	-	15 601 026
Aktíva celkom	69 252 455	23 542 720	106 562 957	72 613 944	81 205 860	8 653 389	361 831 325
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	19 482	-	-	-	-	-	19 482
Závazky voči správcovskej spoločnosti	265 336	-	-	-	-	-	265 336
Deriváty	616 100	-	-	-	-	-	616 100
Ostatné záväzky	1 825 537	-	-	-	-	-	1 825 537
Podielové listy	-	-	-	-	-	359 104 870	359 104 870
Pasíva celkom	2 726 455	-	-	-	-	359 104 870	361 831 325
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	66 526 000	23 542 720	106 562 957	72 613 944	81 205 860	(350 451 481)	-
Podsúvahové aktíva*	-	164 653 745	-	-	-	-	164 653 745
Podsúvahové pasíva*	-	90 173 317	-	-	-	-	90 173 317
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	-	74 480 428	-	-	-	-	74 480 428

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2015:

	EUR	USD	Iné meny	Celkom
Aktíva				
Dlhopisy	101 055 060	96 280 586	-	197 335 646
Podielové listy	16 849 647	-	-	16 849 647
Krátkodobé pohľadávky	52 598 250	11 946 057	-	64 544 307
Deriváty	28 150	14 769	74 585	117 504
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	8 556 069	4 067 259	2 554 717	15 178 045
Aktíva celkom	179 087 176	112 308 671	2 629 302	294 025 149
Pasíva				
Závazky z vrátenia podielov	9 549	-	-	9 549
Závazky voči správcovskej spoločnosti	239 273	-	-	239 273
Deriváty	-	811 275	189 213	1 000 488
Ostatné záväzky	73 742	-	-	73 742
Podielové listy	292 702 097	-	-	292 702 097
Pasíva celkom	293 024 661	811 275	189 213	294 025 149
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	(113 937 485)	111 497 396	2 440 089	-
Podsúvahové aktíva*	25 705 410	123 181 781	135 811 774	284 698 965
Podsúvahové pasíva*	-	101 761 246	1 822 817	103 584 063
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	25 705 410	21 420 535	133 988 957	181 114 902

* 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 2014:

	EUR	USD	Iné meny	Celkom
Aktíva				
Dlhopisy	134 666 740	94 307 330	-	228 974 070
Podielové listy	6 910 767	1 742 622	-	8 653 389
Krátkodobé pohľadávky	83 000 542	25 533 445	-	108 533 987
Deriváty	8 700	17 734	42 419	68 853
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	10 886 066	3 794 166	920 794	15 601 026
Aktíva celkom	235 472 815	125 395 297	963 213	361 831 325
Pasíva				
Závazky z vrátenia podielov	19 482	-	-	19 482
Závazky voči správcovskej spoločnosti	265 336	-	-	265 336
Deriváty	3 660	612 440	-	616 100
Ostatné záväzky	80 791	1 744 746	-	1 825 537
Podielové listy	359 104 870	-	-	359 104 870
Pasíva celkom	359 474 139	2 357 186	-	361 831 325
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	(124 001 324)	123 038 111	963 213	-
Podsúvahové aktíva*	27 121 380	128 938 605	8 593 760	164 653 745
Podsúvahové pasíva*	47 682 480	42 490 837	-	90 173 317
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	(20 561 100)	86 447 768	8 593 760	74 480 428

* 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 18. marca 2016 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