



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
Alfa 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>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>	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. 3, r. 4)</i>	14
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	17
<i>Dlhodobé pohľadávky (SA r. 6)</i>	19
<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (S r. 7)</i>	19
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	20
<i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	22
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	22
<i>Ostatné záväzky (SA r. 7)</i>	22
<i>Výnosy z úrokov a obdobné príjmy (V r. 1)</i>	23
<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i>	23
<i>Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku (V r. 3)</i>	24
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	24
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	24
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	25
<i>Transakčné náklady (V r. h)</i>	25
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)</i>	25
2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	26
2.G. Ostatné poznámky	27
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	27
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	28
<i>Informácie o riadení rizík</i>	29
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	33

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Alfa 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., Alfa 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 auditorskými štandardmi. Na základe týchto štandardov sme povinní splňať etické normy a naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie auditorských postupov s cieľom získať auditorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v účtovnej závierke. Výber auditorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že účtovná závierka obsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby. Pri hodnotení týchto rizík audítor posudzuje vnútorné kontroly spoločnosti týkajúce sa zostavenia a verného zobrazenia účtovnej závierky. Cieľom posúdenia vnútorných kontrol spoločnosti je navrhnúť vhodné auditorské 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 auditorské dôkazy poskytujú dostatočný a primeraný základ na vyjadrenie nášho názoru.

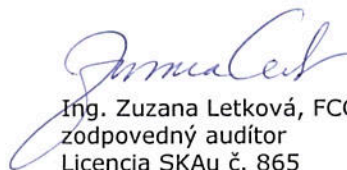
Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Alfa 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 audítor
Licencia SKAu č. 865

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2015

LEI

3 1 5 7 0 0 5 W 4 I 6 C E V N N 7 7 0 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Za obdobie

mesiac

rok

od 0 1 2 0 1 5
do 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

od 0 1 2 0 1 4
do 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) 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

A l f a 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

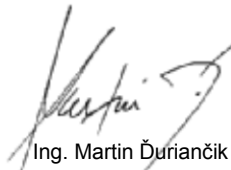
0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

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

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)	146 287 644	110 480 162
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	12 316 992	14 916 514
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	12 316 992	14 916 514
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	21 492 146
a)	obchodovateľné akcie	-	21 492 146
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	17 749 153	16 717 598
a)	otvorených podielových fondov	17 749 153	16 717 598
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	116 182 295	55 114 846
a)	krátkodobé vklady v bankách	116 157 735	55 114 846
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	24 560	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	2 012 717
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	2 012 717
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	39 204	226 341
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	15 360 002	6 175 424
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	15 360 002	6 175 424
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	161 647 646	116 655 586
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)	459 793	575 490
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	1 547	15
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	114 452	88 140
4.	Deriváty	314 196	470 241
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	29 598	17 094
II.	Vlastné imanie	161 187 853	116 080 096
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	161 187 853	116 080 096
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(5 728 855)	1 416 187
	Pasíva spolu	161 647 646	116 655 586

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	434 447	235 003
1.1.	úroky	434 447	235 003
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	233 022	43 744
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	127 184	79 984
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	127 184	79 984
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(4 001 282)	1 460 492
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	3 352 692	2 637 007
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(4 383 185)	(2 418 895)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	(4 237 122)	2 037 335
h.	Transakčné náklady	(165 744)	(70 937)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(48 677)	(30 119)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(4 451 543)	1 936 279
j.	Náklady na financovanie fondu	(71 917)	(37 065)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(71 917)	(37 065)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(4 523 460)	1 899 214
k.	Náklady na	(1 051 811)	(409 048)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 051 811)	(409 048)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(143 367)	(67 038)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(10 217)	(6 941)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(5 728 855)	1 416 187

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

Dňa 20. decembra 2013 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo OPK-12247/2013-2 zo dňa 17. decembra 2013 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 15. januára 2014.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 24. októbra 2013. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo OPK-12247/2013-2 zo dňa 17. decembra 2013 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 20. decembra 2013.

Dňa 3. júla 2015 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., ConservativeFund o.p.f. (ďalej len „TAM-CSF“) s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Alfa o.p.f. (ďalej len „TAM-ALF“). Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu zo dňa 21. júla 2015, číslo rozhodnutia ODT-7899/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 22. júla 2015, došlo dňa 30. septembra 2015 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených podielových fondov, čím podielový fond TAM-CSF zanikol. Aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa stali k 30. septembru 2015 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu TAM-ALF a podielníci zanikajúceho podielového fondu TAM-CSF sa stali podielníkmi podielového fondu TAM-ALF, pričom hodnota ich investície k 30. septembru 2015 nebola zmenená.

Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím 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 podielníkov.

Účel a investičná stratégia podielového fondu

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (2 roky) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií alebo alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť najviac 60 %.

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 nesplňa 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, 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 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 15. 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/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 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

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 2015 ani k 31. decembru 2014 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 2015 ani 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 sa odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činnosti 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 0,20 % 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 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.

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 (+)	575 458	470 601
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	100 447	(378 337)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 195 178)	(476 087)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	30 617	97 778
5.	Výnosy z dividend (+)	246 885	123 728
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	547 999 528	672 675 591
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	162 576	(226 341)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(589 975 991)	(781 324 568)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	(156 045)	470 241
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(224 637)	(107 996)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	7 888	6 611
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(71 917)	(37 065)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(42 500 369)	(108 705 844)
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-predavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	56 240 170	116 506 783
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(5 403 558)	(1 842 874)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	1 532	15
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Predavky na emitovanie podielových listov (+)	310	845
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	50 838 454	114 664 769
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	846 493	216 499
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	9 184 578	6 175 424
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 175 424	-
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	15 360 002	6 175 424

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	15 360 002	6 175 424
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	15 360 002	6 175 424

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	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	116 080 096	-
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 139 481 138	-
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1019	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	56 240 170	116 506 783
2.	Zisk alebo strata fondu	(5 728 855)	1 416 187
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	(5 403 558)	(1 842 874)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	45 107 757	116 080 096
A.	Čistý majetok na konci obdobia	161 187 853	116 080 096
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 646 212 098	1 139 481 138
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0979	0,1019

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	1 139 481 138	-
Predaj podielových listov	560 996 287	1 157 750 341
Redemácia podielových listov	(54 265 327)	(18 269 203)
Stav na konci obdobia	1 646 212 098	1 139 481 138

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, r. 3, r. 4)

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

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	9 086 767	7 104 223
2.	Dlhopisy USD	3 230 225	7 812 291
	Spolu	12 316 992	14 916 514

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	-	3 032 268
6.	Do piatich rokov	9 086 767	4 071 955
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	9 086 767	7 104 223

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	-	1 964 885
7.	Nad päť rokov	3 230 225	5 847 406
	Spolu	3 230 225	7 812 291

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	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	3 032 268
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	5 078 163	-
6.	Do piatich rokov	4 008 604	4 071 955
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	9 086 767	7 104 223

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	2 874 837
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	1 964 885
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	3 230 225	2 972 569
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	3 230 225	7 812 291

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
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	9 086 767	7 104 223
2.1.	nezaložené	9 086 767	7 104 223
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	9 086 767	7 104 223

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	3 230 225	7 812 291
2.1.	nezaložené	3 230 225	7 812 291
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	3 230 225	7 812 291

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

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	-	21 492 146
1.1.	nezaložené	-	21 492 146
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	21 492 146
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	-	21 492 146

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	17 749 153	16 717 598
1.1.	nezaložené	17 749 153	16 717 598
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	17 749 153	16 717 598

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	15 193 372	14 802 476
2.	USD	2 555 781	1 915 122
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	17 749 153	16 717 598

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	18 400 524	8 000 308
2.	Do troch mesiacov	4 004 368	11 001 479
3.	Do šiestich mesiacov	19 019 693	3 403 897
4.	Do jedného roku	74 757 710	32 709 162
	Spolu	116 182 295	55 114 846

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	19 670	8 000 308
2.	Do troch mesiacov	4 004 368	11 001 479
3.	Do šiestich mesiacov	19 019 693	3 403 897
4.	Do jedného roku	74 757 710	32 709 162
	Spolu	97 801 441	55 114 846

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	18 380 854	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	18 380 854	-

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	22 417 373	19 001 786
2.	Do troch mesiacov	21 644 357	3 016 954
3.	Do šiestich mesiacov	32 583 096	5 023 203
4.	Do jedného roku	39 537 469	28 072 903
	Spolu	116 182 295	55 114 846

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 036 518	19 001 786
2.	Do troch mesiacov	21 644 357	3 016 954
3.	Do šiestich mesiacov	32 583 097	5 023 203
4.	Do jedného roku	39 537 469	28 072 903
	Spolu	97 801 441	55 114 846

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	18 380 854	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	18 380 854	-

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	116 182 295	55 114 846
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	116 182 295	55 114 846

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	97 801 441	55 114 846
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	97 801 441	55 114 846

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	18 380 854	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	18 380 854	-

Dlhodobé pohľadávky (SA r. 6)

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

Číslo riadku	6.I.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do dvoch rokov	-	2 012 717
2.	Do piatich rokov	-	-
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	2 012 717

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

Číslo riadku	6.II.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	2 012 717
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	2 012 717

Číslo riadku	6.III.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	2 012 717
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	2 012 717

Deriváty s aktívnym zostatkom (S 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	28 582	34 749
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	28 582	34 749
2	menové	7 881	18 324
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	7 881	18 324
3.	akciové	2 741	173 268
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	2 741	173 268
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	39 204	226 341

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	39 204	226 341
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	39 204	226 341

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	15 360 002	6 175 424
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	15 360 002	6 175 424
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	15 360 002	6 175 424

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	7 905 705	5 616 719
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	7 905 705	5 616 719
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	7 905 705	5 616 719

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6 540 399	297 407
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	6 540 399	297 407
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	6 540 399	297 407

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Alfa 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	336 978	261 298
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	Medzisúčet - súvaha	336 978	261 298
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	336 978	261 298

Číslo riadku	9.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	63 691	-
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	Medzisúčet - súvaha	63 691	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	63 691	-

Číslo riadku	9.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	414 879	-
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	Medzisúčet - súvaha	414 879	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	414 879	-

Číslo riadku	9.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	98 350	-
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	Medzisúčet - súvaha	98 350	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	98 350	-

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 AUD.

Závazky 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. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	102 428	80 723
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	12 024	7 417
	Spolu	114 452	88 140

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	36 866	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	36 866	-
2.	menové	210 113	174 773
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	210 113	174 773
3.	akciové	67 218	295 468
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	67 218	295 468
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	314 196	470 241

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	314 196	470 241
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	314 196	470 241

Ostatné záväzky (SA 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 z nezarađených platieb	1 155	845
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	13 657	9 629
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	287	9
4.	Iné záväzky	14 499	6 611
	Spolu	29 598	17 094

Výnosy z úrokov a obdobné príjmy (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 913	857
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	293 252	139 622
4.	Dlhové cenné papiere	139 282	94 524
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	434 447	235 003

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).

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	113 320	-
2.	Výnosy z podielových listov – USD	119 702	43 744
	Spolu	233 022	43 744

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	113 320	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	113 320	-

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	119 702	43 744
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	119 702	43 744

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

Štruktúra výnosov v členení podľa meny za uvedené obdobie:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	127 184	79 984
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	127 184	79 984

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	(2 776 026)	1 339 551
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	4 593	86 856
4.	Podielové listy	(1 229 849)	34 084
	Spolu	(4 001 282)	1 460 492

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobie:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	3 383 647	2 631 776
3.	JPY	1 548	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	18 173	5 231
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	(41 327)	-
11.	AUD	(9 349)	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	3 352 692	2 637 007

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	(1 405 312)	629 544
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(1 405 312)	629 544
2.	menové	(3 648 831)	(2 531 914)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(3 648 831)	(2 531 914)
3.	akciové	670 958	(516 525)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	670 958	(516 525)
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(4 383 185)	(2 418 895)

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	(65 293)	(18 518)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(100 451)	(52 419)
	Spolu	(165 744)	(70 937)

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	(5 481)	(8 756)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(5 481)	(8 756)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2015 vykázané aj iné poplatky vo výške 43 196 EUR a k 31. decembru 2014 vo výške 21 363 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	63 148 155	59 528 021
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	63 148 155	59 528 021

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	11 556 052	10 182 108
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	11 556 052	10 182 108

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 trhová 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	161 671 886	161 623 086	(48 800)
Pohľadávky	24 573	24 560	(13)
Záväzky	(423 373)	(459 793)	(36 420)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	161 273 086	161 187 853	(85 233)
Počet podielov*	1 646 131 218	1 646 212 098	80 880
Hodnota podielu podielového listu:	0,0980	0,0979	(0,0001)
31. december 2014:			
Investície a peňažné prostriedky	116 557 263	116 655 586	98 323
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(399 156)	(575 490)	(176 334)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	116 158 107	116 080 096	(78 011)
Počet podielov*	1 139 082 558	1 139 481 138	398 580
Hodnota podielu podielového listu:	0,1020	0,1019	(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., Alfa 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.	-	12 024	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	102 428	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	13 657	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	4 283	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	8 081 468	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	15 360 002	-	Bankové účty
Tatra banka, a.s.	7 093 411	-	Termínované účty
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	19 670	-	Pohľadávky z poplatkov
Celkom	30 554 551	132 392	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Dlhopisy, 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.	-	7 417	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	80 723	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	9 629	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	2 810	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	7 104 223	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	6 175 424	-	Bankové účty
Tatra banka, a.s.	15 001 499	-	Termínované účty
Celkom	28 281 146	100 579	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Dlhopisy, Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky, 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.	5 831	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	36 375	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(1 051 811)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(143 367)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(5 667)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	-	Ostatné poplatky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	113 320	-	Výnosy z podielových listov
Celkom	155 526	(1 288 755)	

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

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	7 980	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	97 934	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(409 048)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(67 038)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(8 844)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(35 289)	Ostatné poplatky
Celkom	105 914	(520 219)	

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

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

	31. 12. 2015	31. 12. 2014
Podielové listy	15 193 372	14 802 475

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

	1. 1. 2015 – 31. 12. 2015	15. 1. 2014 – 31. 12. 2014
Čisté výnosy z operácií s podielovými listami	(461 219)	102 475
Výnosy z podielových listov	-	-
Celkom	(461 219)	102 475

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*	316	0,019	110	0,010

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

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

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 tržová hodnota 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 najviac 5 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. Vplyv kreditného rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký. Významná časť kreditného rizika môže byť riadená finančnými derivátmi.

Akciové riziko je riziko zmeny hodnoty akciových investícií v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). V prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúceho subjektu alebo zhoršenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle klesá. Naopak v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúceho subjektu, alebo zlepšenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle rastie. Miera akciového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do akciových investícií, pričom vplyv akciového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný. Významná časť akciového rizika môže byť riadená finančnými derivátmi.

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva vyjadrenej v referenčnej mene podielového fondu. Referenčná mena podielového fondu je EUR. V dôsledku zmeny výmenného kurzu referenčnej meny voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako referenčná mena, vyjadrená v referenčnej mene rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu referenčnej meny. Naopak hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako referenčná mena, vyjadrená v referenčnej mene klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu referenčnej meny. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného v inej mene ako referenčná mena. 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 Spoločnosť investuje majetok vo Fonde, sa môžu napríklad vyskytnúť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje trhovú cenu k okamihu ocenenia majetku vo Fonde. Spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou odhaduje realizačnú hodnotu takýchto nástrojov na základe oceňovacích modelov vrátane interne vyvinutých alebo na základe konsenzu medzi účastníkmi trhu. Takéto investície sú svojou povahou obtiažne oceniť a sú predmetom neistoty, že odhad vyplývajúci z oceňovacieho procesu bude blízky skutočnej cene pri predaji alebo splatnosti. V prípade, že predpoklady alebo dáta, z ktorých odhad vychádza, sa v retrospektíve ukážu ako nepresné alebo neúplné, Spoločnosť pri nútenom predaji takéhoto nástroja alebo pri splatnosti môže realizovať stratu. Vplyv rizika oceňovania na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za významný.

Riziko likvidity je riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa tohto štatútu investovať, predáť, 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 pri štandardnej situácii na trhu považovať za nízky, v prípade zhoršenej situácie na trhu ho 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 vysoký.

Riziko správy Podkladového fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom Podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky. Vplyv rizika správy Podkladového fondu na hodnotu majetku vo 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 vybraného regiónu v súlade s investičnou politikou podielového fondu. Koncentrácia na jeden región predstavuje zvýšenie miery akciového rizika. Podielový fond koncentruje investície do cenných papierov a vkladov bankového sektora na území Slovenskej republiky. Úzky výber bánk z jednej krajiny predstavuje zvýšenie miery ostatných rizík, najmä kreditného rizika. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za 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 prírážky. 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., Alfa 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	-	-	-	12 316 992	-	-	12 316 992
Podielové listy	-	-	-	-	-	17 749 153	17 749 153
Krátkodobé pohľadávky	22 417 373	21 644 357	72 120 565	-	-	-	116 182 295
Deriváty	39 204	-	-	-	-	-	39 204
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	15 360 002	-	-	-	-	-	15 360 002
Aktíva celkom	37 816 579	21 644 357	72 120 565	12 316 992	-	17 749 153	161 647 646
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	1 547	-	-	-	-	-	1 547
Závazky voči správcovskej spoločnosti	114 452	-	-	-	-	-	114 452
Deriváty	314 196	-	-	-	-	-	314 196
Ostatné záväzky	28 443	-	-	-	-	1 155	29 598
Podielové listy	-	-	-	-	-	161 187 853	161 187 853
Pasíva celkom	458 638	-	-	-	-	161 189 008	161 647 646
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	37 357 941	21 644 357	72 120 565	12 316 992	-	(143 439 855)	-
Podsúvahové aktíva*	231 925	62 155 467	760 763	-	-	-	63 148 155
Podsúvahové pasíva*	176 740	405 071	10 974 241	-	-	-	11 556 052
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	55 185	61 750 396	(10 213 478)	-	-	-	51 592 103

* 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	2 874 837	3 032 268	1 964 885	7 044 524	-	-	14 916 514
Akcie	-	-	-	-	-	21 492 146	21 492 146
Podielové listy	-	-	-	-	-	16 717 598	16 717 598
Krátkodobé pohľadávky	19 001 787	3 016 954	33 096 105	-	-	-	55 114 846
Dlhodobé pohľadávky	-	2 012 717	-	-	-	-	2 012 717
Deriváty	226 341	-	-	-	-	-	226 341
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 175 424	-	-	-	-	-	6 175 424
Aktíva celkom	28 278 389	8 061 939	35 060 990	7 044 524	-	38 209 744	116 655 586
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	15	-	-	-	-	-	15
Závazky voči správcovskej spoločnosti	88 140	-	-	-	-	-	88 140
Deriváty	470 241	-	-	-	-	-	470 241
Ostatné záväzky	16 249	-	-	-	-	845	17 094
Podielové listy	-	-	-	-	-	116 080 096	116 080 096
Pasíva celkom	574 645	-	-	-	-	116 080 941	116 655 586
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	27 703 744	8 061 939	35 060 990	7 044 524	-	(77 871 197)	-
Podsúvahové aktíva*	-	57 740 174	1 787 847	-	-	-	59 528 021
Podsúvahové pasíva*	1 840 952	8 341 156	-	-	-	-	10 182 108
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	(1 840 952)	49 399 018	1 787 847	-	-	-	49 345 913

* 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., Alfa 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	3 003 306	1 005 298	-	8 308 388	-	-	12 316 992
Podielové listy	-	-	-	-	-	17 749 153	17 749 153
Krátkodobé pohľadávky	22 417 373	21 644 357	72 120 565	-	-	-	116 182 295
Deriváty	39 204	-	-	-	-	-	39 204
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	15 360 002	-	-	-	-	-	15 360 002
Aktíva celkom	40 819 885	22 649 655	72 120 565	8 308 388	-	17 749 153	161 647 646
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	1 547	-	-	-	-	-	1 547
Závazky voči správcovskej spoločnosti	114 452	-	-	-	-	-	114 452
Deriváty	314 196	-	-	-	-	-	314 196
Ostatné záväzky	28 443	-	-	-	-	1 155	29 598
Podielové listy	-	-	-	-	-	161 187 853	161 187 853
Pasíva celkom	458 638	-	-	-	-	161 189 008	161 647 646
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	40 361 247	22 649 655	72 120 565	8 308 388	-	(143 439 855)	-
Podsúvahové aktíva*	231 925	62 155 467	760 763	-	-	-	63 148 155
Podsúvahové pasíva*	176 740	405 071	10 974 241	-	-	-	11 556 052
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	55 185	61 750 396	(10 213 478)	-	-	-	51 592 103

* 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 neuvádzame, nakoľko je totožný s prehľadom podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti.

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

	EUR	USD	Iné meny	Celkom
Aktíva				
Dlhopisy	9 086 767	3 230 225	-	12 316 992
Podielové listy	15 193 372	2 555 781	-	17 749 153
Krátkodobé pohľadávky	97 801 441	18 380 854	-	116 182 295
Deriváty	7 910	17 518	13 776	39 204
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	7 905 705	6 540 399	913 898	15 360 002
Aktíva celkom	129 995 195	30 724 777	927 674	161 647 646
Pasíva				
Závazky z vrátenia podielov	1 547	-	-	1 547
Závazky voči správcovskej spoločnosti	114 452	-	-	114 452
Deriváty	6 875	276 225	31 096	314 196
Ostatné záväzky	29 598	-	-	29 598
Podielové listy	161 187 853	-	-	161 187 853
Pasíva celkom	161 340 325	276 225	31 096	161 647 646
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	(31 345 130)	30 448 552	896 578	-
Podsúvahové aktíva*	5 698 165	40 597 273	16 852 717	63 148 155
Podsúvahové pasíva*	176 740	10 974 241	405 071	11 556 052
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2015	5 521 425	29 623 032	16 447 646	51 592 103

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Alfa 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 2014 :

	EUR	USD	Iné meny	Celkom
Aktíva				
Dlhopisy	7 104 223	7 812 291	-	14 916 514
Akcie	-	21 492 146	-	21 492 146
Podielové listy	14 802 475	1 915 123	-	16 717 598
Krátkodobé pohľadávky	55 114 846	-	-	55 114 846
Dlhodobé pohľadávky	2 012 717	-	-	2 012 717
Deriváty	2 200	208 991	15 150	226 341
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	5 616 719	297 407	261 298	6 175 424
Aktíva celkom	84 653 180	31 725 958	276 448	116 655 586
Pasíva				
Závazky z vrátenia podielov	15	-	-	15
Závazky voči správcovskej spoločnosti	88 140	-	-	88 140
Deriváty	30 000	440 241	-	470 241
Ostatné záväzky	17 094	-	-	17 094
Podielové listy	116 080 096	-	-	116 080 096
Pasíva celkom	116 215 345	440 241	-	116 655 586
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	(31 562 165)	31 285 717	276 448	-
Podsúvahové aktíva*	9 811 330	46 647 491	3 069 200	59 528 021
Podsúvahové pasíva*	-	10 182 108	-	10 182 108
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	9 811 330	36 465 383	3 069 200	49 345 913

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

Informácie o následných udalostiach

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 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