



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

**Správa nezávislého audítora a mimoriadna
účtovná závierka za obdobie od 1. januára
2016 do 11. augusta 2016**

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>	10
<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu</i>	11
<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i>	11
<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv</i>	11
<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>	16
<i>Dlhodobé pohľadávky (SA r. 6)</i>	16
<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)</i>	17
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	18
<i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	19
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	19
<i>Ostatné záväzky (SP r. 7)</i>	19
<i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i>	20
<i>Výnosy z podielových lístov (V r. 2)</i>	20
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	20
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	21
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	21
<i>Zisk/strata z operácií s iným majetkom (V r. 8./g.)</i>	21
<i>Transakčné náklady (V r. h.)</i>	22
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)</i>	22
2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	22
2.G. Ostatné poznámky	23
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	23
<i>Informácie o riadení rizík</i>	24
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	26

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

Uskutočnili sme audit mimoriadnej účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 11. augustu 2016, výkaz ziskov a strát za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016, 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 mimoriadnej 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 mimoriadnej účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto mimoriadnu 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 mimoriadna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie audítorských postupov s cieľom získať audítorské dôkazy o sumách a skutočnostiach zverejnených v mimoriadnej účtovnej závierke. Výber audítorských postupov závisí od úsudku audítora vrátane zhodnotenia rizík, že mimoriadna 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 mimoriadnej 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 mimoriadnej účtovnej závierky ako celku.

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

Názor

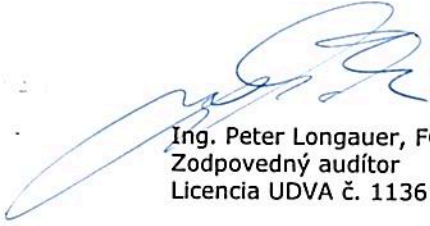
Podľa nášho názoru, mimoriadna účtovná závierka zobrazuje verne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f. k 11. augustu 2016 a výsledky jeho hospodárenia za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016, v súlade so zákonom o účtovníctve.

Zdôraznenie skutočností

Upozorňujeme na časti 2.A a 2.B. poznámok k mimoriadnej účtovnej závierke, ktoré popisujú zánik fondu zlúčením s iným podielovým fondom dňa 12. augusta 2016. K tomuto dátumu sa aktíva a pasíva fondu stali súčasťou majetku a záväzkov Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. a podielníci fondu sa stali podielníkmi Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. Náš názor nie je vzhľadom na túto skutočnosť modifikovaný.

Bratislava 2. februára 2017


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


Ing. Peter Longauer, FCCA
Zodpovedný audítor
Licencia UDVA č. 1136

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností Deloitte Touche Tohmatsu Limited, britskej súkromnej spoločnosti s ručením obmedzeným zárukou (UK private company limited by guarantee), a jej členských firiem. Každá z týchto firiem predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt. Podrobný opis právnej štruktúry združenia Deloitte Touche Tohmatsu Limited a jeho členských firiem sa uvádza na adrese www.deloitte.com/sk/o-nas.

Spoločnosť Deloitte poskytuje služby v oblasti auditu, daní, práva, podnikového a transakčného poradenstva klientom v mnohých odvetviach verejného a súkromného sektora. Vďaka globálnej prepojenej sieti členských firiem vo viac ako 150 krajinách má Deloitte svetové možnosti a dôkladnú znalosť miestneho prostredia, a tak môže pomáhať svojim klientom dosahovať úspechy na všetkých miestach ich pôsobnosti. Približne 225 000 odborníkov spoločnosti Deloitte sa usiluje konať tak, aby vytvárali hodnoty, na ktorých záleží.

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 11. augustu 2016

LEI

3 1 5 7 0 0 4 K Q Q F H H J F Z H E 4 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

☐ riadna
☒ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

od mesiac rok
do 0 1 2 0 1 6
0 8 2 0 1 6

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

od mesiac rok
do 0 1 2 0 1 5
1 2 2 0 1 5

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

d e p o z i t n ý 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

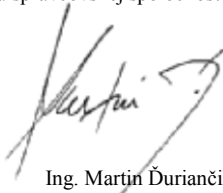
Faxové číslo

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: 02. februára 2017	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  Mgr. Marek Prokopec
Schválené dňa:	


 Ing. Martin Ďuriančík

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(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)	140 116 041	251 349 609
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	60 337 437	75 637 326
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	60 337 437	75 637 326
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	-	27 883 393
a)	otvorených podielových fondov	-	27 883 393
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	56 625 131	115 539 258
a)	krátkodobé vklady v bankách	56 625 131	115 516 472
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	22 786
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	23 153 473	32 283 344
a)	dlhodobé vklady v bankách	23 153 473	32 283 344
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	6 288
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	39 553	2 598 340
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	39 553	2 598 340
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	140 155 594	253 947 949
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)	26 746	260 215
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	19 989	144 484
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	-	36 512
4.	Deriváty	-	6 288
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	6 757	72 931
II.	Vlastné imanie	140 128 848	253 687 734
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	140 128 848	253 687 734
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	47 830	(546 428)
	Pasíva spolu	140 155 594	253 947 949

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	417 882	1 464 942
1.1.	úroky	417 882	1 464 942
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	8 576	267 227
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	(78 004)	(751 262)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(720)	27 073
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(50 300)	(550 018)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	2 597	34 802
I.	Výnos z majetku vo fonde	300 031	492 764
h.	Transakčné náklady	(2 888)	(19 271)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(17 294)	(49 708)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	279 849	423 785
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	279 849	423 785
k.	Náklady na	(206 936)	(825 242)
k.1.	odplatu za správu fondu	(206 936)	(825 242)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(25 083)	(128 886)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	-	(16 085)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	47 830	(546 428)

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

Dňa 10. októbra 2011 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo ODT-8372-1/2011 zo dňa 30. septembra 2011 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 24. októbra 2011. Podielový fond bol vytvorený ako verejný špeciálny podielový fond cenných papierov vo forme otvoreného podielového fondu.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 26. septembra 2011. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-8372-1/2011 zo dňa 30. septembra 2011 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 10. októbra 2011. Aktuálne znenie štatútu podielového fondu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Dňa 8. apríla 2016 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie tohto podielového fondu s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie otvorených podielových fondov zo dňa 6. júna 2016, číslo rozhodnutia ODT-4148/2016-4, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 6. júna 2016, došlo dňa 12. augusta 2016 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených otvorených podielových fondov, čím podielový fond s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f. zanikol. Aktíva a pasíva podielového fondu sa stali k 12. augustu 2016 súčasťou čistej hodnoty majetku otvoreného podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. a podielníci podielového fondu sa stali podielníkmi otvoreného podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f., pričom hodnota ich investície k 12. augustu 2016 nebola zmenená.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje, 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

Do dátumu účinnosti zlúčenia bol účel a investičná stratégia podielového fondu nasledovná:

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

Spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do vkladov na bežných účtoch a vkladových účtoch, nástrojov peňažného trhu, dlhových prevoditeľných cenných papierov, podielových listov podkladových fondov, ako aj finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách pre investorov) prostredníctvom finančných nástrojov s úrokovým výnosom.

Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkali 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 11. augustu 2016:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 11. augustu 2016:

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 2016:

V priebehu roka 2016 (do dátumu účinnosti zlúčenia) nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti.

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2016:

V priebehu roka 2016 (do dátumu účinnosti zlúčenia) nenastali žiadne zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

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

Mimoriadna účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 11. augustu 2016, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016, 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 od 1. januára 2015 do 31. decembra 2015 sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala 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.

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Dôvodom na zostavenie účtovnej závierky je ukončenie činnosti podielového fondu bez likvidácie, zlúčením s otvoreným podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že otvorený podielový fond s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f., do ktorého sa podielový fond zlúčil, bude pokračovať vo svojej činnosti, nakoľko všetky aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa k 12. augustu 2016 stali súčasťou majetku v tomto otvorenom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.

Táto účtovná závierka bola pripravená k 11. augustu 2016, ktorý je dátumom predchádzajúcim rozhodnému dňu. Za rozhodný deň je považovaný dátum účinnosti zlúčenia podielového fondu s otvoreným podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f., a to 12. august 2016. Ku dňu účinnosti zlúčenia na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie otvorených podielových fondov zo dňa 6. júna 2016, číslo rozhodnutia ODT-4148/2016-4, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 6. júna 2016 sa podielníci zaniknutého podielového fondu stali podielníkmi otvoreného podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. Majetok podielového fondu sa stal dňom zlúčenia súčasťou majetku v otvorenom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. v účtovných hodnotách vykázaných v podielovom fonde.

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 2.G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

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

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 11. augustu 2016 ani k 31. decembru 2015 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. 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“.

4. 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.

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 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 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 20 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- Informácie o výnosoch z podielových listov

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

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

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

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov 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 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 správcovská spoločnosť nevykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje najviac 1 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Stanovenie výšky odplaty je upravené v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,075 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Stanovenie výšky odplaty depozitárovi je upravené v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

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 (+)	458 427	1 643 322
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	249 823	1 159 214
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(232 019)	(954 128)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(59 915)	(66 331)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	175 284 791	1 091 063 339
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	29 073	(29 073)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(64 487 795)	(952 278 359)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	(6 288)	(1 300)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(20 181)	(85 064)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(18 310)	(2 243)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	111 197 606	140 449 377
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 (+)	3 911 764	87 005 866
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(117 518 480)	(228 984 227)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(124 495)	103 840
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Predavky na emitovanie podielových listov (+)	(24 461)	(25 694)
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	(113 755 672)	(141 900 215)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(721)	26 986
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(2 558 787)	(1 423 852)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 598 340	4 022 192
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	39 553	2 598 340

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	39 553	2 598 340
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	39 553	2 598 340

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Ozna- čenie	Položka	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	253 687 734	396 212 523
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	2 458 977 558	3 834 937 866
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1032	0,1033
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	3 911 764	87 005 866
2.	Zisk alebo strata fondu	47 830	(546 428)
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	(117 518 480)	(228 984 227)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(113 558 886)	(142 524 789)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	140 128 848	253 687 734
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 357 767 204	2 458 977 558
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1032	0,1032

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Stav na začiatku obdobia	2 458 977 558	3 834 937 866
Predaj podielových listov	37 906 350	841 149 804
Redemácia podielových listov	(1 139 116 704)	(2 217 110 112)
Stav na konci obdobia	1 357 767 204	2 458 977 558

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. 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Dlhopisy EUR	60 337 437	75 637 326
	Spolu	60 337 437	75 637 326

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

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	60 337 437	75 595 916
7.	Nad päť rokov	-	41 410
	Spolu	60 337 437	75 637 326

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

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	8 899 530	41 410
3.	Do šiestich mesiacov	7 299 292	-
4.	Do jedného roku	7 076 825	8 901 240
5.	Do dvoch rokov	17 089 823	25 648 126
6.	Do piatich rokov	19 971 967	41 046 550
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	60 337 437	75 637 326

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	2.III.EUR 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	60 337 437	75 637 326
b.1.	nezaložené	60 337 437	75 637 326
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	60 337 437	75 637 326

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	-	27 883 393
1.1.	nezaložené	-	27 883 393
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	-	27 883 393

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	27 883 393
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	-	27 883 393

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

Štruktúra položky k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 304 191	22 786
2.	Do troch mesiacov	-	5 000 583
3.	Do šiestich mesiacov	-	11 002 382
4.	Do jedného roku	55 320 940	99 513 507
	Spolu	56 625 131	115 539 258

Štruktúra položky k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	6 328 100	14 068 882
2.	Do troch mesiacov	18 129 616	20 339 885
3.	Do šiestich mesiacov	-	27 912 007
4.	Do jedného roku	32 167 415	53 218 484
	Spolu	56 625 131	115 539 258

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	56 625 131	115 539 258
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	56 625 131	115 539 258

Dlhodobé pohľadávky (SA r. 6)

Štruktúra položky k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 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	8 032 609	26 199 239
2.	Do piatich rokov	15 120 864	6 084 105
3.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	23 153 473	32 283 344

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra položky k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 podľa zostatkovej 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	-	7 107 291
3.	Do šiestich mesiacov	-	6 084 105
4.	Do jedného roku	23 153 473	10 052 153
5.	Do dvoch rokov	-	9 039 795
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	23 153 473	32 283 344

Číslo riadku	6.III.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	23 153 473	32 283 344
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	23 153 473	32 283 344

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	6 288
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	6 288
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	-	6 288

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	6 288
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	6 288

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 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	39 553	2 598 340
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	39 553	2 598 340
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	39 553	2 598 340

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	39 553	2 549 372
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	39 553	2 549 372
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	39 553	2 549 372

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-	48 968
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	-	48 968
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	-	48 968

Pre podielový fond sú zriadené bežné účty vedené u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízový účet v USD.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 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	-	36 512
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	Spolu	-	36 512

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	6 288
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	6 288
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	-	6 288

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	6 288
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	-	6 288

Ostatné záväzky (SP r. 7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezaradených platieb	6 757	31 218
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	-	4 426
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	-	18 977
4.	Iné záväzky	-	18 310
	Spolu	6 757	72 931

K 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	292	772
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	271 044	937 844
4.	Dlhové cenné papiere	146 546	526 326
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	417 882	1 464 942

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	8 576	267 227
	Spolu	8 576	267 227

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	8 576	267 227
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	8 576	267 227

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(115 014)	140 580
4.	Podielové listy	37 010	(891 842)
	Spolu	(78 004)	(751 262)

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	(720)	27 073
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(720)	27 073

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	(50 300)	(515 584)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(50 300)	(515 584)
2.	menové	-	(34 434)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	(34 434)
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	(50 300)	(550 018)

Zisk/strata z operácií s iným majetkom (V r. 8./g.)

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	8./g. Zisk/strata z operácií s iným majetkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnos fondu – výstupný poplatok	2 597	34 802
	Spolu	2 597	34 802

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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	(1 630)	(5 111)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(1 258)	(14 160)
	Spolu	(2 888)	(19 271)

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	(4 752)	(14 620)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(4 752)	(14 620)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 11. augustu 2016 vykázané aj iné poplatky vo výške 12 542 EUR a k 31. decembru 2015 vo výške 35 088 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015:

Označenie	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	-	-
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	-	-

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	-	125 982 638
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	-	125 982 638

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 trhovú cenu, 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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., depozitný o.p.f.
Mimoriadna účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2016 do 11. augusta 2016
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 11. augustu 2016 a k 31. decembru 2015 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
11. august 2016:			
Investície a peňažné prostriedky	140 116 041	140 155 594	39 553
Pohľadávky	-	-	-
Závazky	12 807	(26 746)	(39 553)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	140 128 848	140 128 848	-
Počet podielov*	1 357 767 204	1 357 767 204	-
Hodnota podielu podielového listu:	0,1032	0,1032	0,0000
31. december 2015:			
Investície a peňažné prostriedky	253 941 793	253 925 163	(16 630)
Pohľadávky	22 786	22 786	-
Závazky	(72 683)	(260 215)	(187 532)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	253 891 896	253 687 734	(204 162)
Počet podielov*	2 460 578 318	2 458 977 558	(1 600 760)
Hodnota podielu podielového listu:	0,1032	0,1032	0,0000

* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t.j. počet podielov v obehu ku dňu 10. augusta 2016/30. decembra 2015) 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 11. augusta 2016/31. decembra 2015)

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, Opatrenie NBS č. 11/2011 o rizikách a systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika a rizika protistrany a Opatrenie NBS č. 7/2015, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Národnej banky Slovenska č. 11/2011 o rizikách a systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika a rizika protistrany).

Majetok v podielovom fonde je vystavený trhovému riziku, úrokovému riziku, riziku protistrany, riziku správy podkladového fondu, riziku oceňovania, riziku likvidity, riziku koncentrácie a riziku trhovej medzery.

Trhové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmeny trhovej hodnoty pozícií v majetku v podielovom fonde spôsobenej zmenami v premenlivých trhových faktoroch, ako sú úrokové sadzby. Vplyv trhového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v podielovom fonde. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov v podielovom fonde obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov v podielovom fonde obvykle rastie. V prípade zhoršenia trhového vnímania schopnosti Tatra banky splácať svoje záväzky môže vzrásť úroková prirážka požadovaná na trhu investormi a tým klesnúť trhovú hodnotu dlhových finančných nástrojov a nástrojov peňažného trhu vydaných Tatra bankou, do ktorých správcovská spoločnosť investuje prevažnú časť majetku v podielovom fonde. Miera úrokového rizika závisí najmä od úrovne PMD majetku v podielovom fonde. Základným spôsobom riadenia úrokového rizika v podielovom fonde je riadenie PMD majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť na dennej báze monitoruje skutočnú úroveň PMD a riadi ju prostredníctvom výberu takých finančných nástrojov a finančných derivátov, ktorých marginálnym príspevkom sa dosiahne akceptovateľná úroveň PMD majetku v podielovom fonde. PMD majetku v podielovom fonde je najviac 1,5 roka.

Riziko protistrany znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok. Správcovská spoločnosť používa na posúdenie rizika protistrany finančného nástroja najmä interný model hodnotenia stavu verejných financií krajín (model identifikuje viaceré faktory a zohľadňuje indikácie trhu), internú analýzu bankového sektora a iné interné modely vyvinuté správcovskou spoločnosťou. Pri výbere finančných nástrojov nesúcich riziko protistrany 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 fondu. Vplyv rizika protistrany na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký.

Riziko správy podkladového fondu je riziko, že investičná politika realizovaná správcom Podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky. Podkladovým fondom môže byť len iný podielový fond spravovaný správcovskou spoločnosťou, preto podielový fond nediverzifikuje operačné riziko týkajúce sa správcu. Vplyv rizika správy podkladového fondu na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

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

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

Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom vo Fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo typu nadobúdaných aktív. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku vo Fonde možno považovať za vysoký.

Riziko trhovej medzery je riziko straty vyplývajúce z toho, že v špecifickom veľmi krátkom období nie je možné uskutočniť obchody s finančnými nástrojmi. Vplyv rizika trhovej medzery 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 straty vyplývajúcej zo zmien legislatívneho prostredia a politických rozhodnutí, ktoré môžu priamo alebo nepriamo spôsobiť pokles hodnoty majetku v podielovom fonde. V súčasnom prostredí možno považovať vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde za nízky, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast vplyvu týchto rizík na hodnotu majetku v podielovom fonde.

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

Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov správcovská spoločnosť vypočítava ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane cenných papierov obsahujúcich derivát použitím záväzkového prístupu podľa § 104 Zákona.

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

Informácie o následných udalostiach

Dňa 12. augusta 2016 došlo k zlúčeniu podielového fondu s otvoreným podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.

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 2. februára 2017 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