



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

**Správa nezávislého audítora a účtovná
závierka za obdobie od 1. januára 2017
do 31. decembra 2017**

OBSAH

| | |
|--|----|
| Správa nezávislého auditora | 3 |
| 1. Finančné výkazy podielového fondu | 5 |
| 2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu | 8 |
| 2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde..... | 8 |
| <i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepísnych oblastí, v ktorých podielový fond investuje</i> | 8 |
| <i>Účel a investičná stratégia podielového fondu</i> | 8 |
| <i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i> | 9 |
| 2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy | 10 |
| <i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i> | 10 |
| <i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i> | 10 |
| <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> | 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> | 12 |
| 2.C. Prehľad o peňažných tokoch..... | 14 |
| 2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu | 15 |
| 2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát | 15 |
| <i>Cenné papiere (SA r. 2, r. 4).....</i> | 15 |
| <i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i> | 18 |
| <i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA 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> | 21 |
| <i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4).....</i> | 22 |
| <i>Ostatné záväzky (SP r. 7)</i> | 22 |
| <i>Výnosy z úrokov (V r. 1).....</i> | 23 |
| <i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i> | 23 |
| <i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i> | 23 |
| <i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.).....</i> | 24 |
| <i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i> | 24 |
| <i>Transakčné náklady (V r. h.).....</i> | 24 |
| <i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.).....</i> | 25 |
| 2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach | 25 |
| 2.G. Ostatné poznámky | 26 |
| <i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i> | 26 |
| <i>Informácie o riadení rizík.....</i> | 26 |
| <i>Informácie o následných udalostach</i> | 28 |

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Aкционárom, dozornej rade a predstavenstvu správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.:

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2017 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádzajú v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre našu audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre naš názor.

Iná skutočnosť

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opisanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

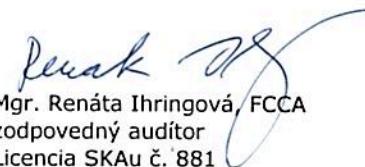
Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonalý podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomicke rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vyniechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obidenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárny orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

Bratislava 26. marca 2018


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


Mgr. Renáta Ihringová, FCCA
zodpovedný audítör
Licencia SKAu č. 881

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2017

LEI

3 1 5 7 0 0 W Q Y Z A 8 B F R B M V 9 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

schválená
od _____
do _____

Zostavená za obdobie

| | |
|---------------|------------|
| mesiac | rok |
| 0 1 | 2 0 1 7 |
| 1 2 | 2 0 1 7 |

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE
6 6 . 3 0 . 0

(vyznači sa

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

| | |
|---------------|------------|
| mesiac | rok |
| 0 7 | 2 0 1 6 |
| 1 2 | 2 0 1 6 |

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

B a l a n c e d F u n d o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica
Ho 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:

26. marca 2018

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Mgr. Marek Prokopec

Ing. Michal Májek

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Aktíva | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 7 421 335 | 4 054 180 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 52 607 | 310 868 |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | 52 607 | 310 868 |
| 3. | Akcie a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - |
| a) | obchodovateľné akcie | - | - |
| b) | neobchodovateľné akcie | - | - |
| c) | podielov v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | - | - |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - |
| 4. | Podielové listy | 4 439 113 | 2 843 215 |
| a) | otvorených podielových fondov | 4 439 113 | 2 843 215 |
| b) | Ostatné | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 2 911 959 | 881 459 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 2 906 562 | 880 005 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | 5 397 | 1 454 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| 7. | Deriváty | 17 656 | 18 638 |
| 8. | Drahé kovy | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10) | 1 398 704 | 717 850 |
| 9. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 1 398 704 | 717 850 |
| 10. | Ostatný majetok | - | - |
| | Aktíva spolu | 8 820 039 | 4 772 030 |
| <hr/> | | | |
| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Záväzky (súčet položiek 1 až 7) | 20 597 | 66 233 |
| 1. | Záväzky voči bankám | - | - |
| 2. | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 73 | - |
| 3. | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 6 908 | 1 706 |
| 4. | Deriváty | 3 313 | 690 |
| 5. | Repoobchody | - | - |
| 6. | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7. | Ostatné záväzky | 10 303 | 63 837 |
| II. | Vlastné imanie | 8 799 442 | 4 705 797 |
| 8. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 8 799 442 | 4 705 797 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | 258 429 | (5 033) |
| | Pasíva spolu | 8 820 039 | 4 772 030 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 3 393 | 669 |
| 1.1. | úroky | 3 393 | 669 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zniženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 63 900 | 10 434 |
| 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 | 206 528 | 8 003 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devizami | (209 602) | 50 563 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 283 308 | (62 415) |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | 347 527 | 7 254 |
| h. | Transakčné náklady | (3 507) | (1 987) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (2 975) | (689) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | 341 045 | 4 578 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | (9 622) | (2 489) |
| j.1. | náklady na úroky | - | (1) |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | (9 622) | (2 488) |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | 331 423 | 2 089 |
| k. | Náklady na | (67 974) | (5 751) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (67 974) | (5 751) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (4 420) | (771) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | (600) | (600) |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | 258 429 | (5 033) |

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

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 12. aprila 2016. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-4598/2016-1 zo dňa 7. júna 2016 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 9. júna 2016. 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 (5 rokov) a pri primeranej mieri rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícii, dlhopisových investícii, akciových investícii a alternatívnych investícii v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícii, z pohybu cien akciových investícii, alternatívnych investícii a dlhopisových investícii, z dividend akciových investícii a alternatívnych investícii a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícii alebo dlhopisových investícii na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícii na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícii na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %.

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 Bank International AG |
| Sídlo: | Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň |
| 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 2017:

| Predstavenstvo | |
|-----------------------|-----------------------|
| Predsedajúci: | Mgr. Marek Prokopec |
| Podpredsedajúci: | Ing. Martin Ďuriančík |
| Člen: | Ing. Michal Májek |

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2017:

| Dozorná rada | |
|---------------------|----------------------------|
| | Mgr. Michal Liday |
| | Ing. Mária Bilčíková, PhD. |
| | Mag. Christa Maria Geyer |

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2017:

V priebehu roka 2017 nastali nasledujúce zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti:

Ing. Michal Kustra – ukončenie funkcie člena a zároveň predsedu predstavenstva 30. apríla 2017

Mgr. Marek Prokopec – vznik funkcie predsedu predstavenstva 1. júla 2017

Ing. Michal Májek – vznik funkcie člena predstavenstva 1. júla 2017

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2017:

V priebehu roka 2017 nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:

Fabian Stenzel – ukončenie funkcie člena dozornej rady 14. augusta 2017

Mag. Christa Maria Geyer – vznik funkcie člena dozornej rady 15. augusta 2017

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

Princip zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2017, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017, 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 oznamilo 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“). Porovnatelne údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2016, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 18. júla 2016 do 31. decembra 2016.

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. Používateelia 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 prémiu/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálou 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 účtuju 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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

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

2. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/terminovaných 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 rozlišený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2017 ani k 31. decembru 2016 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktiva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálno bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme a v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálno 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 2017 ani k 31. decembru 2016 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 podielníkov 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 2017 ani k 31. decembru 2016 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 výplatе, 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 pripisanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich prijemcovi 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. aprila 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 podielníkov na úcte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov sa účtuje na samostatnom analytickom úcte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom úcte. V priloženej súvahе sú podiely podielových listov podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 31. decembru 2017 správcovská spoločnosť vykázala a k 31. decembru 2016 správcovská spoločnosť nevykázala v súvahе podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

• Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondech v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 (+) | 3 184 | 642 |
| 2. | Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-) | (363) | (979) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (72 395) | (6 524) |
| 4. | Záväzky z úrokov, odplát a provízií (+) | 5 504 | 1 944 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 32 033 | 8 125 |
| 6. | Pohľadávky za dividendy (-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 10 009 303 | 5 591 953 |
| 8. | Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-) | (2 960) | (20 093) |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-) | (13 051 832) | (9 625 095) |
| 10. | Záväzky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+) | (60 257) | 63 571 |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (7 083) | (3 276) |
| 13. | Záväzky voči dodávateľom (+) | 160 | 703 |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (9 622) | (2 488) |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | - | - |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | (3 154 328) | (3 991 517) |
| x | Peňažný tok z investičnej činnosti | x | x |
| 16. | Obstaranie nehnuteľností (-) | - | - |
| 17. | Záväzky z obstarania nehnuteľnosti (+) | - | - |
| 18. | Výnosy z dividend z realitných spoločností (+) | - | - |
| 19. | Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-) | - | - |
| 20. | Zniženie/ 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 (+) | 4 029 027 | 4 733 934 |
| 22. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (193 811) | (23 104) |
| 23. | Záväzky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-) | 73 | - |
| 24. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 25. | Záväzky na výplatu dedičstiev (+) | - | - |
| 26. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | 8 885 | 15 |
| 27. | Zvýšenie/zniženie priatých dlhodobých úverov (+/-) | - | - |
| 28. | Náklady na dlhodobé úroky (-) | - | - |
| 29. | Záväzky za úroky za dlhodobé úroky (+) | - | - |
| III. | Čistý peňažný tok z finančnej činnosti | 3 844 174 | 4 710 845 |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | (8 992) | (1 478) |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | 680 854 | 717 850 |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 717 850 | - |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 1 398 704 | 717 850 |

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|-----------------------|--|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 1 398 704 | 717 850 |
| Vklady v bankáckach splatné do 24 hodín | - | - |
| Spolu | 1 398 704 | 717 850 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| Ozna-čenie | Položka | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 4 705 797 | - |
| a) | <i>počet podielov</i> | 47 293 600 | - |
| b) | <i>hodnota 1 podielu</i> | 0,0995 | - |
| 1. | Upisané podielové listy | 4 029 027 | 4 733 934 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | 258 429 | (5 033) |
| 3. | Vloženie výnosov podielníkov do majetku fondu | - | - |
| 4. | Výplata výnosov podielníkom | - | - |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 6. | Vrátené podielové listy | (193 811) | (23 104) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | 4 093 645 | 4 705 797 |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 8 799 442 | 4 705 797 |
| a) | <i>počet podielov</i> | 84 802 246 | 47 293 600 |
| b) | <i>hodnota 1 podielu</i> | 0,1038 | 0,0995 |

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------------------------|-----------------------|--|
| Stav na začiatku obdobia | 47 293 600 | - |
| Predaj podielových listov | 39 416 634 | 47 526 743 |
| Redemácia podielových listov | (1 907 988) | (233 143) |
| Stav na konci obdobia | 84 802 246 | 47 293 600 |

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 meny k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| Číslo riadku | Dlhopisy oceňované RH podľa meny | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Dlhopisy EUR | - | 49 525 |
| 2. | Dlhopisy GBP | - | 60 196 |
| 3. | Dlhopisy USD | 52 607 | 201 147 |
| | Spolu | 52 607 | 310 868 |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| 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 | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | 49 525 |
| | Spolu | - | 49 525 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| 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 | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 52 607 | 201 147 |
| | Spolu | 52 607 | 201 147 |

| Číslo riadku | 2.I.GBP 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 | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | 60 196 |
| | Spolu | - | 60 196 |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| 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. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | 49 525 |
| | Spolu | - | 49 525 |

| Číslo riadku | 2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej 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 | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | 52 607 | 201 147 |
| | Spolu | 52 607 | 201 147 |

| Číslo riadku | 2.II.GBP Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej 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 | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | 60 196 |
| | Spolu | - | 60 196 |

Tatra Asset Management, správ. spol. a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| 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 | - | 49 525 |
| b.1. | nezaložené | - | 49 525 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| Spolu | | - | 49 525 |

| Číslo riadku | 2.III.USD Dlhopisy oceňované RH | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| a. | bez kupónov | - | - |
| a.1. | nezaložené | - | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 52 607 | 201 147 |
| b.1. | nezaložené | 52 607 | 201 147 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| Spolu | | 52 607 | 201 147 |

| Číslo riadku | 2.III.GBP 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 | - | 60 196 |
| b.1. | nezaložené | - | 60 196 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| Spolu | | - | 60 196 |

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|----------------------------------|------------------------------|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 4 439 113 | 2 843 215 |
| 1.1. | nezaložené | 4 439 113 | 2 843 215 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| Spolu | | 4 439 113 | 2 843 215 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | EUR | 3 183 501 | 1 900 814 |
| 2. | USD | 1 255 612 | 942 401 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 4 439 113 | 2 843 215 |

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

Štruktúra položky k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 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 | 5 397 | 881 299 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 161 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 765 370 | - |
| 4. | Do jedného roku | 2 141 192 | - |
| | Spolu | 2 911 959 | 881 459 |

| Číslo riadku | 5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 2 906 | 881 190 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | 161 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 765 370 | - |
| 4. | Do jedného roku | 2 141 192 | - |
| | Spolu | 2 909 468 | 881 351 |

| Číslo riadku | 5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 2 491 | 108 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | 2 491 | 108 |

Štruktúra položky k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 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 | 155 629 | 881 459 |
| 2. | Do troch mesiacov | 700 368 | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 1 030 729 | - |
| 4. | Do jedného roku | 1 025 233 | - |
| | Spolu | 2 911 959 | 881 459 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 153 138 | 881 351 |
| 2. | Do troch mesiacov | 700 368 | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 1 030 729 | - |
| 4. | Do jedného roku | 1 025 233 | - |
| | Spolu | 2 909 468 | 881 351 |

| Číslo riadku | 5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 2 491 | 108 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | 2 491 | 108 |

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 2 911 959 | 881 459 |
| 2. | Zniženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 2 911 959 | 881 459 |

| Číslo riadku | 5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 2 909 468 | 881 351 |
| 2. | Zniženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 2 909 468 | 881 351 |

| Číslo riadku | 5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 2 491 | 108 |
| 2. | Zniženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 2 491 | 108 |

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| Číslo riadku | 7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | úrokové | 575 | 3 516 |
| 1.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnané v čistom | 575 | 3 516 |
| 2 | menové | 15 468 | 13 756 |
| 2.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnané v čistom | 15 468 | 13 756 |
| 3. | akciové | 1 613 | 1 366 |
| 3.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnané v čistom | 1 613 | 1 366 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | 17 656 | 18 638 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 17 656 | 18 638 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 17 656 | 18 638 |

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

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

Štruktúra zostatkov na bankových úctoch k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| Číslo riadku | 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 1 398 704 | 717 850 |
| 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 | 1 398 704 | 717 850 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 1 398 704 | 717 850 |

| Číslo riadku | 9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 1 130 600 | 669 826 |
| 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 | 1 130 600 | 669 826 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 1 130 600 | 669 826 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 236 644 | 38 377 |
| 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 | 236 644 | 38 377 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 236 644 | 38 377 |

| Číslo riadku | 9.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 31 460 | 9 647 |
| 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 | 31 460 | 9 647 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 31 460 | 9 647 |

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

Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

| Číslo riadku | 3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu | 6 548 | 1 695 |
| 2. | Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | 360 | 11 |
| | Spolu | 6 908 | 1 706 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| Číslo riadku | 4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | úrokové | 2 504 | 140 |
| 1.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnané v čistom | 2 504 | 140 |
| 2 | menové | - | - |
| 2.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnané v čistom | - | - |
| 3 | akciové | 809 | 550 |
| 3.1 | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnané v čistom | 809 | 550 |
| 4 | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | 3 313 | 690 |

| Číslo riadku | 4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 3 313 | 690 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 3 313 | 690 |

Ostatné záväzky (SP r. 7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016:

| Číslo riadku | 7.I. Ostatné záväzky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Záväzky z nezaradených platieb | 8 900 | 15 |
| 2. | Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 506 | 237 |
| 3. | Daň vyberaná zrážkou – redemácie | 33 | - |
| 4. | Iné záväzky, z toho | 864 | 63 585 |
| | Záväzky z nákupu cenných papierov | - | 62 880 |
| | Spolu | 10 303 | 63 837 |

K 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 | - | 669 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 1 558 | - |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 1 835 | - |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | Spolu | 3 393 | 669 |

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 obdobie:

| Číslo riadku | Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|------------------------------------|------------------------------|---|
| 1. | Výnosy z podielových listov - EUR | 31 868 | 2 309 |
| 2. | Výnosy z podielových listov - USD | 32 032 | 8 125 |
| | Spolu | 63 900 | 10 434 |

| Číslo riadku | 2.EUR Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 31 868 | 2 309 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti | - | - |
| | Spolu | 31 868 | 2 309 |

| Číslo riadku | 2.USD Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 32 032 | 8 125 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľnosti | - | - |
| | Spolu | 32 032 | 8 125 |

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 | (16) | (2 605) |
| 4. | Podielové listy | 206 544 | 10 608 |
| | Spolu | 206 528 | 8 003 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra položky podľa meny uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 5./d. Zisk/strata z operácií s devízami | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | (206 779) | 50 879 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | (2 822) | (316) |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | (209 602) | 50 563 |

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 | 31 197 | (5 009) |
| 1.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnané v čistom | 31 197 | (5 009) |
| 2. | menové | 185 894 | (56 070) |
| 2.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnané v čistom | 185 894 | (56 070) |
| 3. | akciové | 66 217 | (1 336) |
| 3.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnané v čistom | 66 217 | (1 336) |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | 283 308 | (62 415) |

Transakčné náklady (V r. h.)

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | h. Transakčné náklady | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1. | Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi | (2 516) | (1 750) |
| 2. | Transakčné náklady – derivátové operácie | (991) | (237) |
| | Spolu | (3 507) | (1 987) |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 | (1 033) | (356) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| | Spolu | (1 033) | (356) |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2017 vykázané aj iné poplatky vo výške 1 942 EUR a k 31. decembru 2016 vo výške 333 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016:

| Ozna-čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------|---|------------------------------|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné aktiva | x | x |
| 1. | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov | - | - |
| 2. | Pohľadávky zo spotových obchodov | - | - |
| 3. | Pohľadávky z terminovaných obchodov | 2 934 562 | 1 894 198 |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcii | - | - |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcii | - | - |
| 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 aktiva spolu | 2 934 562 | 1 894 198 |

| Ozna-čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------------|---|------------------------------|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Iné pasíva | x | x |
| 1. | Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov | - | - |
| 2. | Záväzky zo spotových obchodov | - | - |
| 3. | Záväzky z terminovaných obchodov | - | - |
| 4. | Záväzky z európskych opcii | - | - |
| 5. | Záväzky z amerických opcii | - | - |
| 6. | Záväzky z ručenia | - | - |
| 7. | Záväzky 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. | Záväzky v evidencii | - | - |
| | Iné pasíva spolu | - | - |

Položky pohľadávky a záväzky z terminovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktiv 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 klúčových 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 verejnem 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 zísť, 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 opisaný 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 kalendárному dňu roka, môže existovať rozdiel v stanovení čistej hodnoty majetku podielového fondu k danému dátumu.

Tabuľka uvádzá výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

| | <i>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</i> | <i>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</i> | <i>Porovnanie</i> |
|------------------------------------|---|--|-------------------|
| 31. december 2017: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 8 805 205 | 8 814 642 | 9 437 |
| Pohľadávky | 5 032 | 5 397 | 365 |
| Záväzky | (59 140) | (20 597) | 38 543 |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 8 751 097 | 8 799 442 | 48 345 |
| Počet podielov* | 84 352 357 | 84 802 246 | 449 889 |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,1037 | 0,1038 | 0,0001 |
| 31. december 2016: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 4 753 084 | 4 770 576 | 17 492 |
| Pohľadávky | 19 282 | 1 454 | (17 828) |
| Záväzky | (67 590) | (66 233) | 1 357 |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 4 704 776 | 4 705 797 | 1 021 |
| Počet podielov* | 47 266 486 | 47 293 600 | 27 114 |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,0995 | 0,0995 | 0,0000 |

* Vyššie uvedená tabuľka uvádzá 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 29. decembra 2017/29. decembra 2016) 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 2017/31. decembra 2016).

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Trhové riziko znamená riziko výkyvov dlhodobej výkonnosti podielového fondu vyplývajúcej zo zmien v premenlivých trhových faktoroch, ako sú úrokové sadzby, devízové kurzy, ceny akcií a alternatívnych investícií. Vplyv trhového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

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 vzrást úroková prírátka požadovaná na trhu investormi a tým klesnúť trhová 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. Významná časť úrokového rizika môže byť riadená finančnými derivátm. Základným spôsobom riadenia úrokového rizika v podielovom fonde je riadenie PMD majetku v podielovom fonde. Spoločnosť na dennej báze monitoruje skutočnú úroveň PMD a riadi ju prostredníctvom výberu takých finančných nástrojov a finančných derivátorov, ktorých marginálnym príspevkom sa dosiahne akceptovateľná úroveň PMD majetku v podielovom fonde. PMD majetku v podielovom fonde je 10 rokov.

Akciev riziko je riziko zmeny hodnoty akcievých investícii v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitujúceho subjektu (špecifické akciev riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akcievých trhoch (trhové akciev riziko). V prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúceho subjektu, alebo zhoršenia všeobecnej situácie na akcievých trhoch, hodnota akcii tohto emitujúceho subjektu obvykle klesá. Naopak, v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúceho subjektu alebo zlepšenia všeobecnej situácie na akcievých trhoch, hodnota akcii tohto emitujúceho subjektu obvykle rastie. Miera akciev rizika závisí najmä od aktuálneho podielu akcievých investícii v podielovom fonde. Významná časť akciev rizika môže byť riadené finančnými derivátm.

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

Riziko alternatívnych investícii je riziko zmeny hodnoty jednotlivých základných zložiek alternatívnych investícii, na ktoré sú alternatívne investície naviazané. Miera rizika alternatívnych investícii závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do alternatívnych investícii.

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 financii krajín (model identifikuje viaceré faktory a zohľadňuje indikácie trhu), internú analýzu bankového sektora a iné interné modely vyvinuté správcovskou spoločnosťou. Pri výbere finančných nástrojov nesúčich 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 derivátm nepríyatími na obchodovanie na regulovaný trh výlučne s protistranou, ktorej rating je najviac o dva stupne nižší ako je rating depozitára fondu. Miera rizika protistrany závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do peňažných investícii a dlhopisových investícii. Vplyv rizika protistrany na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký. Významná časť rizika protistrany môže byť riadená finančnými derivátm.

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

Riziko likvidity znamená riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu alebo zníženia kreditnej bonity emitujúceho subjektu nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa tohto štatútu investovať, predáť, speňažiť alebo uzavriť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu správcovskej spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohrozíť 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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2017 do 31. decembra 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti, hospodárskemu odvetviu alebo typu nadobúdaných aktív. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať 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 legislatívному riziku t.j. riziku straty vyplývajúcemu 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.

Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátorov správcovská spoločnosť vypočítava ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátorov, a to vrátane cenných papierov obsahujúcich deriváty použitím záväzkového prístupu podľa § 104 zákona o kolektívnom investovaní. Očakávaná úroveň pákového efektu predstavuje 50 %. Správcovská spoločnosť neuplatňuje politiku pre zábezpeky.

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

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 26. marca 2018 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*