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

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dynamický dlhopisový o.p.f. (ďalej len „fond"), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2021, 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 2021 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 uvádza 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 náš 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 náš názor.

Iná skutočnosť

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

Audit účtovnej závierky fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., dynamický dlhopisový o.p.f. za rok končiaci sa 31. decembra 2020 vykonal iný audítor, ktorý dňa 12. apríla 2021 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním 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 opísanie 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.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

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 vykonaný 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 jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL"), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte"). DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global") a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zaťažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na www.deloitte.com/sk/o-nas.

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 vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie 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 štatutárnym 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 fondu 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 fond 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.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Bratislava 13. apríla 2022

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

V mene spoločnosti
Deloitte Audit s.r.o.
Licencia SKAu č. 014

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2021

LEI
3 1 5 7 0 0 M F B M H T V D X 4 M S 0 9

Daňové identifikačné číslo
2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

[x] Riadna
[ ] Mimoriadna
[ ] Priebežná

[ ] schválená

Zostavená za obdobie

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

IČO
3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE
6 6 . 3 0 . 0

(*vyznačí sa* [x])

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

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
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.

Názov spravovaného fondu
dynamický dlhopisový o.p.f.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: Hodžovo námestie
Číslo: 3

PSČ: 81106
Obec: Bratislava

Telefónne číslo: 02 59192801
Faxové číslo: 02 59192839

E-mailová adresa: infotam@tatrabanka.sk

Zostavené dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
8. apríla 2022	Mgr. Marek Prokopec Ing. Miloslav Mlynár
Schválené dňa:	

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **9**)	**170 325 044**	**192 500 819**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	111 809 376	**115 688 868**
a)	bez kupónov	4 729 922	15 062 929
b)	s kupónmi	107 079 454	100 625 939
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	51 279 746	**34 985 299**
a)	otvorených podielových fondov	51 279 746	34 985 299
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	6 329 589	**41 269 228**
a)	krátkodobé vklady v bankách	6 297 586	41 240 120
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	Iné	32 003	29 108
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	906 333	557 424
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**)	**9 684 669**	**7 123 987**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 684 669	7 123 987
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	**180 009 713**	**199 624 806**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**)	**166 154**	**199 534**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	10 811	14 768
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	116 406	129 945
4.	Deriváty	-	11 704
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	38 937	43 117
II.	**Vlastné imanie**	**179 843 559**	**199 425 272**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	179 843 559	199 425 272
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(3 490 055)	(631 125)
	Pasíva spolu	**180 009 713**	**199 624 806**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	816 316	2 294 290
1.1.	Úroky	816 316	2 294 290
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	1 264 501	1 104 029
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	(4 028 704)	1 720 029
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	7 559 722	(9 226 949)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(6 807 183)	6 013 401
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	(1 609)
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(1 195 348)**	**1 903 191**
h.	Transakčné náklady	(119 261)	(68 278)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(228 469)	(261 821)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(1 543 078)**	**1 573 092**
j.	Náklady na financovanie fondu	(401 274)	(426 679)
j.1.	náklady na úroky	(16 505)	(5 041)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(384 769)	(421 638)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(1 944 352)**	**1 146 413**
k.	Náklady na	(1 398 833)	(1 607 731)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 398 833)	(1 607 731)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(138 043)	(158 658)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(8 827)	(11 149)
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(3 490 055)**	**(631 125)**

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

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 14. apríla 2015. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-4312/2015-1 zo dňa 9. júna 2015 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 15. júna 2015. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

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

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (4 roky) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde predovšetkým do peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť bude investovať minimálne 50 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií. Podiel peňažných investícií na majetku vo fonde môže dosiahnuť až 100 %. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať peňažné prostriedky v podielovom fonde aj do alternatívnych investícií s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien alternatívnych investícií a z dividend alternatívnych investícií, pričom podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude predstavovať najviac 10 %.

Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Raiffeisen 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 2021:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Marek Prokopec
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančik
Člen:	Ing. Michal Májek
Člen:	Ing. Miloslav Mlynár

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Dozorná rada	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Ivan Šramko
Člen:	Ing. Michal Kustra

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2021:
V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti:

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2021:
V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:
Ing. Ivan Šramko – vznik funkcie člena dozornej rady od 15. októbra 2021 (do 10. októbra 2021 Ing. Mária Bilčíková, PhD.)

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná závierka podielového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2021, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve") a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania"). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré správcovská spoločnosť uplatňovala v priebehu roka pre podielový fond, je nasledovné:

Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky

- *Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky*

Pri zostavovaní účtovnej závierky podielového fondu správcovská spoločnosť postupuje v zmysle zákona o účtovníctve a v zmysle platných postupov účtovania. Pri uzatváraní účtovných kníh podielového fondu postupuje správcovská spoločnosť v súlade s postupmi účtovania.

- *Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov*

Časovo rozlišované a nezaplatené úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a úrokových nákladov podielového fondu používa správcovská spoločnosť lineárnu metódu.

Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania.

Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR

1. Cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémiu/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 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 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 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 spomých pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme a v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji, pri zmluvách o derivátoch je to deň, keď došlo k uzavretiu zmluvy. V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v súlade s postupmi účtovania.

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade spornych 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 2021 ani k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- *Informácie o prijatých úveroch*

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 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 podielnika, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky".

- *Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami*

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy", pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielnikov vykázané v položke „Podielové listy".

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov". V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- *Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi*

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 1,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu" v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,15 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára".

- *Informácie o zákonných požiadavkách*

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 431 051	3 030 215
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 403)	351 372
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 553 381)	(1 771 429)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(15 062)	(25 022)
5.	Výnosy z dividend (+)	1 264 501	1 104 029
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	790 750 551	522 501 185
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	(351 804)	105 414
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(773 089 094)	(503 911 528)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	(11 704)	11 705
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(356 556)	(341 248)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(2 659)	2 744
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(384 769)	(421 638)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**17 679 671**	**20 635 799**
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	**Čistý peňažný tok z investičnej činnosti**	-	-
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	x	x
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	24 687 395	20 863 391
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(40 779 054)	(48 646 960)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(3 957)	14 768
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	1	(18)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	(16 095 615)	**(27 768 819)**
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**976 626**	**(1 390 394)**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov**	**2 560 682**	**(8 523 414)**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**7 123 987**	**15 647 401**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia**	**9 684 669**	**7 123 987**

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	9 684 669	7 123 987
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	**9 684 669**	**7 123 987**

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Označenie	Položka	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**199 425 272**	**227 839 966**
a)	*počet podielov*	2 090 353 142	2 380 351 346
b)	*hodnota 1 podielu*	0,0954	0,0957
1.	Upísané podielové listy	24 687 396	20 863 391
2.	Zisk alebo strata fondu	(3 490 055)	(631 125)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(40 779 054)	(48 646 960)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(19 581 713)**	**(28 414 694)**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**179 843 559**	**199 425 272**
a)	*počet podielov*	1 921 926 451	2 090 353 142
b)	*hodnota 1 podielu*	0,0936	0,0954

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Stav na začiatku obdobia	2 090 353 142	2 380 351 346
Predaj podielových listov	260 291 479	221 067 827
Redemácia podielových listov	(428 718 170)	(511 066 031)
Stav na konci obdobia	**1 921 926 451**	**2 090 353 142**

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 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Dlhopisy EUR	71 812 440	42 019 748
2.	Dlhopisy USD	31 692 433	47 351 247
3.	Dlhopisy CZK	-	6 526 745
4.	Dlhopisy PLN	-	8 375 536
5.	Dlhopisy RON	8 304 503	11 415 592
	Spolu	**111 809 376**	**115 688 868**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

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	1 998 440	8 637 374
7.	Nad päť rokov	69 814 000	33 382 374
	Spolu	**71 812 440**	**42 019 748**

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	2 731 481	15 062 929
5.	Do dvoch rokov	28 760 999	5 330 909
6.	Do piatich rokov	88 884	2 160 254
7.	Nad päť rokov	111 069	24 797 155
	Spolu	**31 692 433**	**47 351 247**

Číslo riadku	*2.I.CZK 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	-	4 806 147
7.	Nad päť rokov	-	1 720 598
	Spolu	**-**	**6 526 745**

Číslo riadku	*2.I.PLN 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	-	8 375 536
	Spolu	**-**	**8 375 536**

Číslo riadku	*2.I.RON 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	8 304 503	11 415 592
	Spolu	**8 304 503**	**11 415 592**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	2 807 845
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	11 062 642
5.	Do dvoch rokov	5 211 276	-
6.	Do piatich rokov	47 962 290	10 827 214
7.	Nad päť rokov	18 638 874	17 322 047
	Spolu	**71 812 440**	**42 019 748**

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	4 029 908	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 551 797	3 551 719
4.	Do jedného roku	24 999 659	40 769 868
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	111 069	1 860 382
7.	Nad päť rokov	-	1 169 278
	Spolu	**31 692 433**	**47 351 247**

Číslo riadku	*2.II.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	4 806 147
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	1 720 598
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**-**	**6 526 745**

Číslo riadku	*2.II.PLN 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	-	3 329 960
7.	Nad päť rokov	-	5 045 576
	Spolu	**-**	**8 375 536**

Číslo riadku	*2.II.RON 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	256 956	-
6.	Do piatich rokov	5 926 210	7 789 974
7.	Nad päť rokov	2 121 337	3 625 618
	Spolu	**8 304 503**	**11 415 592**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	1 998 440	-
a.1.	Nezaložené	1 998 440	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	69 814 000	42 019 748
b.1.	Nezaložené	69 814 000	42 019 748
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	**71 812 440**	**42 019 748**

Číslo riadku	*2.III.USD Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	2 731 481	15 062 929
a.1	nezaložené	2 731 481	15 062 929
a.2	založené v repoobchodoch	-	-
a.3	založené	-	-
b.	s kupónmi	28 960 952	32 288 318
b.1	nezaložené	28 960 952	32 288 318
b.2	založené v repoobchodoch	-	-
b.3	založené	-	-
	Spolu	**31 692 433**	**47 351 247**

Číslo riadku	*2.III.CZK 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	-	6 526 745
b.1.	nezaložené	-	6 526 745
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**-**	**6 526 745**

Číslo riadku	*2.III.PLN 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	-	8 375 536
b.1.	nezaložené	-	8 375 536
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**-**	**8 375 536**

Číslo riadku	*2.III.RON 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	8 304 503	11 415 592
b.1	Nezaložené	8 304 503	11 415 592
b.2	založené v repoobchodoch	-	-
b.3	Založené	-	-
	Spolu	**8 304 503**	**11 415 592**

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*4.I. Podielové listy (PL)*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	PL otvorených podielových fondov	51 279 746	34 985 299
1.1.	Nezaložené	51 279 746	34 985 299
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	Nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	Založené	-	-
	Spolu	**51 279 746**	**34 985 299**

Číslo riadku	*4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	EUR	-	-
2.	USD	51 279 746	34 985 299
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**51 279 746**	**34 985 299**

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

Položku Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch a ostatných pohľadávkach

Štruktúra položky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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	32 003	29 108
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	6 297 586	41 240 120
	Spolu	**6 329 589**	**41 269 228**

Číslo riadku	*5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	34 524 409
	Spolu	**-**	**34 524 409**

Číslo riadku	*5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	32 003	29 108
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**32 003**	**29 108**

Číslo riadku	*5.I.CZK Krátkodobé pohľadávky 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	6 297 586	3 662 489
	Spolu	**6 297 586**	**3 662 489**

Číslo riadku	*5.I.PLN Krátkodobé pohľadávky 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	-	3 053 222
	Spolu	**-**	**3 053 222**

Štruktúra položky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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	32 003	29 108
2.	Do troch mesiacov	-	2 006 502
3.	Do šiestich mesiacov	-	3 053 222
4.	Do jedného roku	6 297 586	36 180 396
	Spolu	**6 329 589**	**41 269 228**

Číslo riadku	*5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	2 006 502
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	32 517 907
	Spolu	**-**	**34 524 409**

Číslo riadku	*5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	32 003	29 108
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**32 003**	**29 108**

Číslo riadku	*5.II. CZK Krátkodobé pohľadávky 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	6 297 586	3 662 489
	Spolu	**6 297 586**	**3 662 489**

Číslo riadku	*5.II. PLN Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	3 053 222
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**-**	**3 053 222**

Číslo riadku	*5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	6 329 589	41 269 228
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	6 329 589	41 269 228

Číslo riadku	*5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	34 524 409
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	34 524 409

Číslo riadku	*5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	32.003	29 108
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	32.003	29 108

Číslo riadku	*5.III. CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	6 297 586	3 662 489
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	6 297 586	3 662 489

Číslo riadku	*5.III. PLN Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	3 053 222
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	3 053 222

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	Menové	906 333	557 424
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	906 333	557 424
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	**906 333**	**557 424**

Číslo riadku	*7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	906 333	557 424
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**906 333**	**557 424**

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

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	9 684 669	7 123 987
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	9 684 669	7 123 987
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**9 684 669**	**7 123 987**

Číslo riadku	*10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	6 035 276	3 459 715
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	6 035 276	3 459 715
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**6 035 276**	**3 459 715**

Číslo riadku	*10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	2 306 716	3 001 589
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	2 306 716	3 001 589
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 306 716**	**3 001 589**

Číslo riadku	*10. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	4 967	7 479
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	4 967	7 479
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**4 967**	**7 479**

Číslo riadku	*10. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	365 404	314 457
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	365 404	314 457
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**365 404**	**314 457**

Číslo riadku	*10. AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	349 539	422
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	349 539	422
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**349 539**	**422**

Číslo riadku	*10. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	43	13 719
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	43	13 719
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**43**	**13 719**

Číslo riadku	*10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	218 391	6
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	218 391	6
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**218 391**	**6**

Číslo riadku	*10. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	17	18
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	17	18
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**17**	**18**

Číslo riadku	*10. CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	366 183	287 376
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	366 183	287 376
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**366 183**	**287 376**

Číslo riadku	*10. TRY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	166	278
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	166	278
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**166**	**278**

Číslo riadku	*10. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	37 967	38 928
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	37 967	38 928
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**37 967**	**38 928**

Pre podielový fond sú zriadené bežné účty, a to bežný účet vedený v EUR a devízové účty vedené v USD, CZK, GBP, JPY, PLN, CAD, HUF, TRY, AUD a v RON.

Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 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	115 838	129 583
2.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	568	362
	Spolu	**116 406**	**129 945**

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	11 704
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	11 704
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	**-**	**11 704**

Číslo riadku	*4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	11 704
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**-**	**11 704**

Ostatné záväzky (SP r. 8)

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*8. Ostatné záväzky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky z nezaradených platieb	6	5
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	11 432	12 788
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	60	226
4.	Iné záväzky	27 439	30 098
	Spolu	**38 937**	**43 117**

K 31. decembru 2021 ani k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*1.1. Úroky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	-	2 682
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	25 922	144 478
4.	Dlhové cenné papiere	790 394	2 147 130
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**816 316**	**2 294 290**

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

Výnosy z podielových listov (V r. 2)

Štruktúra výnosov z podielových listov v členení podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	***2. Výnosy z podielových listov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Výnosy z podielových listov - USD	1 264 501	1 104 029
	Spolu	**1 264 501**	**1 104 029**

Číslo riadku	***2. USD Výnosy z podielových listov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Otvorené podielové fondy	1 264 501	1 104 029
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**1 264 501**	**1 104 029**

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	***4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	620	(3 699)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(1 466 350)	1 666 998
4.	Podielové listy	(2 562 974)	56 730
	Spolu	**(4 028 704)**	**1 720 029**

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	7 333 658	(7 149 394)
3.	JPY	(748)	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	22 395	(18 134)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	297 318	(538 461)
8.	HUF	-	(134 265)
9.	PLN	72 980	(1 203 440)
10.	CAD	25 787	(20 229)
11.	AUD	(731)	3
12.	Ostatné meny	(190 937)	(163 029)
	Spolu	**7 559 722**	**(9 226 949)**

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	515 740	504 068
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	515 740	504 068
2.	menové	(7 322 923)	5 509 333
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(7 322 923)	5 509 333
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	**(6 807 183)**	**6 013 401**

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	(106 237)	(51 421)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(13 024)	(16 857)
	Spolu	**(119 261)**	**(68 278)**

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*i. Bankové poplatky a iné poplatky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bankové poplatky	(4 907)	(5 276)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**(4 907)**	**(5 276)**

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky" sú k 31. decembru 2021 vykázané aj iné poplatky vo výške 223 562 EUR a k 31. decembru 2020 vo výške 256 545 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

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	86 077 499	84 826 827
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
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	**86 077 499**	**84 826 827**

Označenie	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 termínovaných obchodov	-	-
4.	Záväzky z európskych opcií	-	-
5.	Záväzky z amerických opcií	-	-
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 termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v podielovom fonde (viď bližšie bod Deriváty).

2.G. Ostatné poznámky

Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie trhová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná.

Správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku v podielovom fonde ku koncu roka na základe dostupných údajov v deň tohto výpočtu. Účtovná závierka podielového fondu zostavená ku koncu roka zachytáva skutočný stav majetku a záväzkov podielového fondu na konci roka. Vzhľadom na časový nesúlad medzi dňom výpočtu čistej hodnoty majetku v podielovom fonde k poslednému pracovnému dňu roka a dňom vyhotovenia účtovnej závierky podielového fondu k poslednému kalendárnemu dňu roka, môže existovať rozdiel v stanovení čistej hodnoty majetku podielového fondu k danému dátumu.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu	***Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka***	***Porovnanie***
31. december 2021:			
Investície a peňažné prostriedky	179 535 976	179 977 710	441 734
Pohľadávky	31 841	32 003	162
Záväzky	(147 764)	(166 154)	(18 390)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	179 420 053	179 843 559	423 506
Počet podielov*	1 922 025 468	1 921 926 451	(99 017)
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0934**	**0,0936**	**0,0002**
31. december 2020:			
Investície a peňažné prostriedky	199 996 431	199 595 698	(400 733)
Pohľadávky	45 120	29 108	(16 012)
Záväzky	(167 073)	(199 534)	(32 461)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	199 874 478	199 425 272	(449 206)
Počet podielov*	2 090 469 509	2 090 353 142	(116 367)
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0956**	**0,0954**	**(0,0002)**

** Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 30. decembra 2021/30. decembra 2020) 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 2021/31. decembra 2020)*

Informácie o následných udalostiach

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív vrátane investičného majetku podielového fondu v nasledujúcom účtovnom období. K 31. decembru 2021 predstavovali nepriame investície do ruských a bieloruských akcií a dlhopisov cez vnorené pozície v ETF fondoch 0,34% hodnoty majetku v podielovom fonde. Vedenie správcovskej spoločnosti nie je schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, keďže ide o nepriame investície a udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.

Dlhodobejší dopad môže ovplyvniť aj objemy obchodovania, peňažné toky a ziskovosť. Napriek tomu správcovská spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 8. apríla 2022 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