



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

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. zaistený fond 2029 o.p.f. (predtým zaistený fond 2026 o.p.f.)**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

**Úvod**

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za rok 2025 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKl“) a v znení prílohy číslo 3 ZKl. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

**1. Stav majetku v podielovom fonde**

Č.r.	Druh majetku	Stav k 31.12.2025 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	22 750 308
1.	akcie	-
2.	dĺhopisy	22 750 308
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	5 945 099
1.	bežný účet	607 890
2.	vkladové účty	5 337 209
d)	iný majetok	-
e)	celková hodnota majetku	28 695 407
f)	záväzky	25 586
g)	čistá hodnota majetku	28 669 821

**2. Počet podielov podielového fondu v obehu**

	Stav k 31.12.2025
Počet podielov podielového fondu v obehu	258 334 102

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 31.12.2025
Čistá hodnota podielu	0,11098

**4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia)**

Č.r.	Položka	Podiel k 31.12.2025 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	79,28
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	20,72
	<b>SPOLU</b>	<b>100,00</b>

\* predstavujú zostatky na bežných a vkladových účtoch a pohľadávky z predaja cenných papierov

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

Č.r.	Položka	Stav k 31.12.2025 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	22 750 308
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	5 945 099
	<b>SPOLU</b>	<b>28 695 407</b>

\* predstavujú zostatky na bežných a vkladových účtoch a pohľadávky z predaja cenných papierov

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)	Stav k 31.12.2025 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	27 710 033
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	985 374
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	<b>SPOLU</b>	<b>28 695 407</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 31.12.2025 v EUR
1.	Slovenská republika	28 695 407
2.	Európa	-
	z toho: Eurozóna	-
3.	Severná Amerika	-
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	<b>SPOLU</b>	<b>28 695 407</b>

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

Zloženie portfólia cenných papierov podielového fondu a ich podiel na aktívach podielového fondu:

<b>Druh CP*</b>	<b>Číselné označenie CP (ISIN)</b>	<b>Názov CP</b>	<b>Podoba CP</b>	<b>Počet CP</b>	<b>Hodnota CP k 31.12.2025 v EUR</b>	<b>Podiel CP na aktívach fondu</b>
Dlhopis	SK4120004987	SLOVAKIA (206) 4,5% 10/5/2026 EUR	zaknihovaný	404 966,80	420 069,06	1,46%
Dlhopis	SK4000022430	TB KD5 3,375% 31/1/2026 EUR	zaknihovaný	800 000,00	825 330,85	2,88%
Dlhopis	SK4000023172	TB 0% 11/5/2026 EUR	zaknihovaný	7 000 000,00	6 928 614,00	24,15%
Dlhopis	SK4000018693	VUB KD 0,01% 24/3/2026 EUR	zaknihovaný	7 100 000,00	7 067 746,55	24,63%
Dlhopis	SK4000015400	SLSP KDFIX 0,125% 12/6/2026 EUR	zaknihovaný	7 000 000,00	6 943 242,47	24,20%
Dlhopis	SK4000024675	SLOVAKIA (249) 3% 7/2/2026 EUR	zaknihovaný	550 000,00	565 304,69	1,97%
				<b>Spolu:</b>	<b>22 750 307,62</b>	

\* CP= cenný papier

**5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2024 - 31.12.2025)**

<b>Č.r.</b>	<b>Položka</b>	<b>Zmena za obdobie v EUR</b>
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	(1 006 027)
c)	Iné cenné papiere	-
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	419 888
f)	Deriváty	-

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

**6. Údaje o vývoji majetku**

<b>Č.r.</b>	<b>Vývoj majetku v EUR</b>	<b>Stav k 31.12.2025 v EUR</b>
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	901 805
d)	straty z dlhopisov	10 334
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	192 415
l)	straty z vkladových a bežných účtov	-
m)	výnosy z operácií s derivátmi	-
n)	straty z operácií s derivátmi	-
o)	výnosy z devízových operácií	1 216
p)	straty z devízových operácií	1 604
q)	kapitálové výnosy	(164 257)
r)	iné výnosy	12 143
s)	výdavky na správu	234 637
t)	výdavky na depozitára	20 277
u)	iné výdavky a poplatky	41 920
v)	čistý výnos	634 550
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	634 550
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	(583 549)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	2 722
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

## Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

### 7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu roka a porovnávací tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7 prílohy č. 3 ZKI

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy podielového fondu:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>28 087 517</b>	<b>28 910 076</b>	<b>27 731 913</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	22 750 308	23 756 335	22 462 145
a)	bez kupónov	6 928 614	6 676 976	6 212 072
b)	s kupónmi	15 821 694	17 079 359	16 250 073
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	-	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-	-
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	-	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	5 337 209	5 153 741	4 969 770
a)	dlhodobé vklady v bankách	5 337 209	5 153 741	4 969 770
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	-	-	299 998
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>607 890</b>	<b>371 470</b>	<b>2 131 472</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	607 890	371 470	2 131 472
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>28 695 407</b>	<b>29 281 546</b>	<b>29 863 385</b>
Označenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>25 586</b>	<b>28 176</b>	<b>27 248</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	19 717	20 152	20 339
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	5 869	8 024	6 909
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>28 669 821</b>	<b>29 253 370</b>	<b>29 836 137</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	28 669 821	29 253 370	29 836 137
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	634 550	898 892	1 478 720
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>28 695 407</b>	<b>29 281 546</b>	<b>29 863 385</b>

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

**Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre výkazu ziskov a strát podielového fondu:**

Ozna- čenie	POLOŽKA	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1 083 886	1 144 881	760 639
1.1.	úroky	1 083 886	1 144 881	760 639
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-	-
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	(164 257)	136 332	117 177
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(388)	7 989	(31 477)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	(93 336)	811 435
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	12 143	12 619	13 833
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>931 384</b>	<b>1 208 485</b>	<b>1 671 607</b>
h.	Transakčné náklady	(2 722)	(9 235)	(7 978)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(37 787)	(38 443)	(24 155)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>890 875</b>	<b>1 160 807</b>	<b>1 639 474</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	-	(132)	(270)
j.1.	náklady na úroky	-	(132)	(270)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>890 875</b>	<b>1 160 675</b>	<b>1 639 204</b>
k.	Náklady na	(234 637)	(239 563)	(145 996)
k.1.	odplatu za správu fondu	(234 637)	(239 563)	(145 996)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(20 277)	(20 703)	(12 617)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 411)	(1 517)	(1 871)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>634 550</b>	<b>898 892</b>	<b>1 478 720</b>

**Porovnávací tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7. prílohy č. 3 ZKI:**

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2023
a)	celková čistá hodnota majetku	28 669 821	29 253 370	29 836 137
b)	čistá hodnota podielu	0,111	0,109	0,105
c)	počet podielov v obehu	258 334 102	269 429 608	283 316 663
d)	počet vydaných podielov	-	-	296 550 470
	suma, za ktorú boli podiely vydané	-	-	29 703 663
e)	počet vyplatených podielov	11 095 506	13 887 055	13 233 807
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	1 218 099	1 481 659	1 346 246

**8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2 ZKI, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

Údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde:

Č.r.	Položka	Stav k 31.12.2025 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	25 586
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	-

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde**

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle Stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktorá je spojená s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov v správe Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., podľa ktorej správcovská spoločnosť vykonáva hlasovacie práva v záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom hlasovacie práva správcovská spoločnosť vykonáva k tým cenným papierom v majetku v podielovom fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov. V roku 2025 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

**10. Osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI, ktoré musí obsahovať správa, ak je investičnou politikou podielového fondu kopírovanie indexu a ak je podľa štatútu podielového fondu povolené používať postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKI**

Vzhľadom na skutočnosť, že v roku 2025 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2025 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

**11. Údaje o zásadách odmeňovania**

**a) celková výška odmeňovania za účtovný rok rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplatila svojim zamestnancom, počet príjemcov a prípadný podiel na zisku vyplatený priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku**

V účtovnom roku 2025 bola celková výška odmeňovania rozdelená na fixné a pohyblivé zložky. Správcovská spoločnosť vyplatila všetkým **33** zamestnancom odmeny v celkovej sume **1 900 304,10** EUR. Z tejto sumy tvorilo fixnú zložku **1 604 650,89** EUR a variabilnú zložku **295 653,21** EUR. Žiadnemu zamestnancovi nebol vyplatený podiel na zisku priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

**b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu**

V účtovnom roku 2025 bola vrcholovému manažmentu správcovskej spoločnosti a zamestnancom správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu vyplatená celková výška odmeňovania v sume **886 011,24** EUR v nasledovnej štruktúre:

- a) fixná zložka odmeňovania tvorila **729 444,37** EUR a
- b) pohyblivá zložka odmeňovania tvorila **156 566,87** EUR.

**c) spôsob výpočtu odmien a požitkov**

V súlade so zásadami odmeňovania spoločnosti sa odmeny členia na fixnú zložku odmeny, ktorú tvorí mzda nezávislá od výkonnosti zamestnanca a pohyblivú zložku odmeny, ktorá je závislá od výkonnosti príslušného zamestnanca. Keď je odmeňovanie viazané na výsledky, celková výška odmeny je založená na kombinácii posúdenia výkonnosti jednotlivca a celkových výsledkov správcovskej spoločnosti a podielových fondov, a pri posudzovaní individuálneho výkonu sú zohľadnené finančné a nefinančné kritéria (čistý zisk správcovskej spoločnosti za správu podielových fondov, operačné náklady, výkonnosť podielových fondov, inovácie, riadenie a rozvoj počas aktuálneho obdobia). Výpočet odmien a požitkov je zadaný v Zásadách odmeňovania správcovskej spoločnosti.

**d) výsledok preskúmania zásad odmeňovania**

Dozorná rada na návrh predstavenstva prijíma a pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania, zodpovedá za uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania a aspoň raz ročne preskúmava uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania. V Zásadách odmeňovania neboli zistené žiadne závažné nezrovnalosti.

**e) závažné zmeny prijatých zásad odmeňovania**

V roku 2025 neboli prijaté žiadne závažné zmeny týkajúce sa zásad odmeňovania.

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

---

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

**Prílohy:**

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 31. decembru 2025



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,**  
zaistený fond 2029 o.p.f.  
(predtým zaistený fond 2026 o.p.f.)

**Správa nezávislého audítora a účtovná  
závierka za obdobie od 1. januára 2025  
do 31. decembra 2025**

## **Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**

**(predtým zaistený fond 2026 o.p.f.)**

### **SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA**

Akcionárovi, 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., zaistený fond 2029 o.p.f. (predtým zaistený fond 2026 o.p.f.) (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2025, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2025 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 v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov, v znení schválenom Slovenskou komorou audítora (ďalej len „Etický kódex audítora“), vrátane etických požiadaviek 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“), ktoré sa vzťahujú na audity účtovných závierok v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky v zmysle Etického kódexu audítora a etických požiadaviek zákona o štatutárnom audite. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### **Iná skutočnosť**

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.

##### **Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku**

Štatutárny orgán spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky fondu 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 jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické 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 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 pôsobiť, 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 16. apríla 2026



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

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

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 31. decembru 2025

LEI

3 1 5 7 0 0 9 F M 9 D X G X 3 S B 4 6 7

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

od

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

T a t r a A s s e t M a n a g e m e n t , s p r á v . s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

z a i s t e n ý f o n d 2 0 2 9 o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSC

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:  16. apríla 2026	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:    Mgr. Marek Prokopec
Schválené dňa:	  Ing. Miloslav Mlynár

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**S Ú V A H A**  
k 31. decembru 2025

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a x	B Aktíva	1 x	2 x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>28 087 517</b>	<b>28 910 076</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	22 750 308	23 756 335
a)	bez kupónov	6 928 614	6 676 976
b)	s kupónmi	15 821 694	17 079 359
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	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	5 337 209	5 153 741
a)	dlhodobé vklady v bankách	5 337 209	5 153 741
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>607 890</b>	<b>371 470</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	607 890	371 470
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>28 695 407</b>	<b>29 281 546</b>
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a x	b Pasíva	1 x	2 x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>25 586</b>	<b>28 176</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	19 717	20 152
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	5 869	8 024
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>28 669 821</b>	<b>29 253 370</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	28 669 821	29 253 370
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	634 550	898 892
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>28 695 407</b>	<b>29 281 546</b>

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT  
 za 12 mesiacov roku 2025

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 083 886	1 144 881
1.1.	úroky	1 083 886	1 144 881
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
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	(164 257)	136 332
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(388)	7 989
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	(93 336)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	12 143	12 619
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>931 384</b>	<b>1 208 485</b>
h.	Transakčné náklady	(2 722)	(9 235)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(37 787)	(38 443)
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>890 875</b>	<b>1 160 807</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	-	(132)
j.1.	náklady na úroky	-	(132)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>890 875</b>	<b>1 160 675</b>
k.	Náklady na	(234 637)	(239 563)
k.1.	odplatu za správu fondu	(234 637)	(239 563)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(20 277)	(20 703)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 411)	(1 517)
A.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>634 550</b>	<b>898 892</b>

## 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., zaistený fond 2029 o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond, ktorý spĺňa požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie, vytvorený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“). Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2026 o.p.f. bol zmenený k 13. aprílu 2026.

Dňa 6. marca 2023 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. sp.: NBS 1-000-080-299 č.z.: 100-000-477-984 zo dňa 2. marca 2023 o udelení povolenia na vytvorenie verejného špeciálneho podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 20. marca 2023. Podielový fond bol vytvorený ako verejný špeciálny podielový fond vo forme otvoreného podielového fondu.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 21. februára 2023. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS č. sp.: NBS1-000-080-299 č.z.: 100-000-477-984 zo dňa 2. marca 2023 o povolení na vytvorenie verejného špeciálneho fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 6. marca 2023. Vydávanie podielových listov sa začalo 20. marca 2023. Aktuálne znenie štatútu podielového fondu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je:

- a) vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- b) vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme podielnikov.

### **Účel a investičná stratégia podielového fondu**

Cieľom podielového fondu je najmä dosahovanie výnosu z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (3 roky).

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 40 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 60 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Celková hodnota akciových investícií a alternatívnych investícií v podielovom fonde bude takticky riadená s cieľom participovať na raste akciového trhu a trhoch alternatívnych investícií a súčasne dosiahnuť, aby v záverečný deň referenčného obdobia bola aktuálna hodnota podielu rovná alebo vyššia ako aktuálna hodnota podielu vypočítaná k počiatočnému dňu tohto referenčného obdobia. Pre podielníka podielového fondu to v prípade dosiahnutia cieľa investičnej politiky podielového fondu znamená, že aktuálna hodnota podielu vypočítaná k záverečnému dňu referenčného obdobia sa bude rovnáť alebo bude vyššia ako aktuálna hodnota podielu k počiatočnému dňu tohto referenčného obdobia. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie.

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., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(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:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

<b>Hlavná materská spoločnosť</b>	
Meno:	Raiffeisen Bank International AG
Sídlo:	Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Wien, Rakúsko

<b>Priama materská spoločnosť</b>	
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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2025:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Mgr. Marek Prokopec
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančík
Člen:	Ing. Michal Májek
Člen:	Ing. Miloslav Mlynár

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2025:

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Ing. Michal Kustra

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2025:**

V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti.

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2025:**

V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

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

## **2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

### ***Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu***

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2025, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025, 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 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024.

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

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

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

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

- ***Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky***

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

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

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

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

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

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

#### **1. Cenné papiere**

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémii/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ľarchu alebo v prospech analytického účtu. Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

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

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

## 2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 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 priebežnej účtovnej závierky. Správcovská spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v podielovom fonde v súlade so štatútom podielového fondu menové, akciové a úrokové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

## 5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

## 6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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 účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

### **Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji. 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 2025 a k 31. decembru 2024 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

### **Doplňujúce informácie**

- Informácie o prijatých úveroch

Správčovská 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. Správčovská spoločnosť k 31. decembru 2025 ani k 31. decembru 2024 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne 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 správčovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa štatútu podielového fondu zahŕňa správčovská 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 správčovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správčovská 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 správčovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správčovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehú 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 obehú 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 príslúchajúci 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 2025 a k 31. decembru 2024 správčovská spoločnosť nevykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správčovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správčovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správčovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu fondu odplata spoločnosti za jeden rok správy fondu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za správu fondu je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správčovské 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 0,20 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

- Vplyv vojnových konfliktov

Vojnový konflikt na Ukrajine nemal v roku 2025 vplyv na rizikový profil podielového fondu. Podielový fond nemal žiadnu expozíciu voči subjektom z Ruska, Bieloruska alebo Ukrajiny. Vojenské operácie na Blízkom východe, ktoré vypukli začiatkom roka 2026, môžu ovplyvniť svetovú ekonomiku. Podielový fond nemal k momentu vypuknutia konfliktu žiadnu priamu ani nepriamu expozíciu voči Izraelu, Iránu ani subjektom Perzského zálivu. Správcovská spoločnosť dopady vojenských operácií na riziká a výnosy podielového fondu priebežne vyhodnocuje, spolu so všetkými ostatnými relevantnými faktormi. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov v nasledujúcom účtovnom období.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>		
<b>x Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1. Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	292 936	440 953
2. Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(155 155)	(69 283)
3. Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(254 914)	(260 398)
4. Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 779)	1 234
5. Výnosy z dividend (+)	-	-
6. Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7. Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	2 169 087	14 627 894
8. Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	299 998
9. Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(552 536)	(15 276 091)
10. Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11. Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12. Náklady na dodávateľov (-)	(41 920)	(49 195)
13. Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(812)	(306)
14. Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15. Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I. Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>1 454 907</b>	<b>(285 194)</b>
<b>x Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
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 (+)	-	-
<b>II. Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
19. Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	-	-
20. Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(1 218 099)	(1 481 659)
21. Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
22. Dedičstvá (-)	-	-
23. Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24. Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
25. Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26. Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27. Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
<b>III. Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(1 218 099)</b>	<b>(1 481 659)</b>
<b>IV. Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(388)</b>	<b>6 851</b>
<b>V. Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>236 420</b>	<b>(1 760 002)</b>
<b>VI. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>371 470</b>	<b>2 131 472</b>
<b>VII. Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>607 890</b>	<b>371 470</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	607 890	371 470
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>607 890</b>	<b>371 470</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(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 2025 a k 31. decembru 2024:

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>29 253 370</b>	<b>29 836 137</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	269 429 608	283 316 663
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1086	0,1053
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	-	-
2.	Zisk alebo strata fondu	634 550	898 892
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(1 218 099)	(1 481 659)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(583 549)</b>	<b>(582 767)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>28 669 821</b>	<b>29 253 370</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	258 334 102	269 429 608
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1110	0,1086

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	269 429 608	283 316 663
Predaj podielových listov	-	-
Redemácia podielových listov	(11 095 506)	(13 887 055)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>258 334 102</b>	<b>269 429 608</b>

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát**

**Cenné papiere (SA r. 2 a r. 4)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	22 750 308	23 756 335
	<b>Spolu</b>	<b>22 750 308</b>	<b>23 756 335</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

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	8 319 250	8 750 979
7.	Nad päť rokov	14 431 058	15 005 356
	<b>Spolu</b>	<b>22 750 308</b>	<b>23 756 335</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	8 458 382	-
3.	Do šiestich mesiacov	14 291 926	-
4.	Do jedného roku	-	19 626
5.	Do dvoch rokov	-	23 736 709
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>22 750 308</b>	<b>23 756 335</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	6 928 614	6 676 976
a.1.	nezaložené	6 928 614	6 676 976
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	15 821 694	17 079 359
b.1.	nezaložené	15 821 694	17 079 359
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>22 750 308</b>	<b>23 756 335</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Dlhodobé pohľadávky (SA r. 6)**

Položku Dlhodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z poskytnutých úverov.

Štruktúra položky k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.I. Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	5 337 209	5 153 741
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 337 209</b>	<b>5 153 741</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.I.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	5 337 209	5 153 741
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 337 209</b>	<b>5 153 741</b>

Štruktúra k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.II. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 337 209	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	5 153 741
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 337 209</b>	<b>5 153 741</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.II.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 337 209	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	5 153 741
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 337 209</b>	<b>5 153 741</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.III. Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	5 337 209	5 153 741
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	5 337 209	5 153 741

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>6.III. EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	5 337 209	5 153 741
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	5 337 209	5 153 741

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 10)**

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

<b>Číslo riadku</b>	<b>10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	607 890	371 470
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	607 890	371 470
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>607 890</b>	<b>371 470</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	604 861	368 164
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	604 861	368 164
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>604 861</b>	<b>368 164</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	192	218
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	192	218
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>192</b>	<b>218</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	2 837	3 088
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	2 837	3 088
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 837</b>	<b>3 088</b>

Pre podielový fond sú zriadené k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 bežné účty vedené u depozitára a bežné účty vedené u brokera so súhlasom depozitára.

**Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)**

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

<b>Číslo riadku</b>	<b>3.1. Závazky voči správcovskej spoločnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	19 717	20 152
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>19 717</b>	<b>20 152</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Ostatné záväzky (SP r. 8)**

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024:

<b>Číslo riadku</b>	<b>8. Ostatné záväzky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Záväzky z nezarađených platieb	-	-
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	1 704	1 741
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	398	1 704
4.	Iné záväzky	3 767	4 579
	<b>Spolu</b>	<b>5 869</b>	<b>8 024</b>

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Výnosy z úrokov (V r. 1)**

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>1.1. Úroky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	8 947	34 379
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	183 468	183 971
4.	Dlhové cenné papiere	891 471	926 531
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 083 886</b>	<b>1 144 881</b>

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).

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(164 257)	136 332
4.	Podielové listy	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(164 257)</b>	<b>136 332</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	(363)	12 243
3.	JPY	(25)	(4 251)
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	(3)
	<b>Spolu</b>	<b>(388)</b>	<b>7 989</b>

**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	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	(93 336)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	(93 336)
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>(93 336)</b>

**Transakčné náklady (V r. h)**

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(2 722)	(8 995)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	-	(240)
	<b>Spolu</b>	<b>(2 722)</b>	<b>(9 235)</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	-	-
2.	Burzové doplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	-

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú v roku 2025 vykázané aj iné poplatky vo výške 37 787 EUR a v roku 2024 vo výške 38 443 EUR.

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

K 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala iné aktíva a iné pasíva.

**2.G. Ostatné poznámky**

***Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde***

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

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

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2025 do 31. decembra 2025**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2025 a k 31. decembru 2024 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<b>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</b>	<b>Porovnanie</b>
<b>31. december 2025:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	28 695 409	28 695 407	(2)
Pohľadávky	-	-	-
Závazky	(24 740)	(25 586)	(846)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>28 670 669</b>	<b>28 669 821</b>	<b>(848)</b>
Počet podielov*	258 334 102	258 334 102	-
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1110</b>	<b>0,1110</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2024:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	29 281 557	29 281 546	(11)
Pohľadávky	-	-	-
Závazky	(26 583)	(28 176)	(1 593)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>29 254 974</b>	<b>29 253 370</b>	<b>(1 604)</b>
Počet podielov*	269 429 608	269 429 608	-
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1086</b>	<b>0,1086</b>	<b>0,0000</b>

\* 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 2025/30. decembra 2024) 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 2025/31. decembra 2024)

**Informácie o následných udalostiach**

Medzi dátumom zostavenia účtovnej závierky a dátumom schválenia tejto účtovnej závierky došlo k významnej udalosti popísanej v časti 2B. Použité účtovné zásady a metódy v časti „Doplňujúce informácie - Vplyv vojnových konfliktov“.

Od dátumu súvahy do dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky došlo tiež k významnej udalosti popísanej v časti 2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde.

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 16. apríla 2026 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