



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

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

**Polročná správa o hospodárení správcovskej
spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.
dlhopisový 2028 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

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 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., dlhopisový 2028 o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2026 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 polročnej 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 polročnej 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 30.06.2026 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	104 180 942
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	67 968 922
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:	36 212 020
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	1 853 046
1.	bežný účet	1 853 046
2.	vkladové účty	-
d)	iný majetok	-
e)	celková hodnota majetku	106 033 988
f)	záväzky	139 183
g)	čistá hodnota majetku	105 894 805

2. Počet podielov podielového fondu v obeh

	Stav k 30.06.2026
Počet podielov podielového fondu v obeh	932 791 393

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2026
Čistá hodnota podielu	0,11352

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2026 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	98,25
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) *	1,75
	SPOLU	100,00

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

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

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

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.**

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	104 180 942
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) *	1 853 046
	SPOLU	106 033 988

* 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 30.06.2026 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	85 241 903
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	20 792 085
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	-
	SPOLU	106 033 988

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2026 v EUR
1.	Slovenská republika	27 440 679
2.	Európa	78 593 309
	z toho: Eurozóna	44 776 847
3.	Severná Amerika	-
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	SPOLU	106 033 988

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

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

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 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:

<i>Druh CP*</i>	<i>Číselné označenie CP (ISIN)</i>	<i>Názov CP</i>	<i>Podoba CP</i>	<i>Počet CP</i>	<i>Hodnota CP k 30.06.2026 v EUR</i>	<i>Podiel CP na aktívach fondu</i>
Dlhopis	SK4000018925	TB GREEN FRN 23/4/2028 EUR	zaknihovaný	2 600 000,00	2 543 297,92	2,40%
Dlhopis	SK4000019337	SLSP 0,375% 16/6/2028 EUR	zaknihovaný	3 900 000,00	3 663 245,96	3,45%
Dlhopis	SK4000021820	SLSP FIX 3,5% 5/4/2028 EUR	zaknihovaný	2 900 000,00	2 956 163,07	2,79%
Dlhopis	SK4000023685	VUB KD 3,875% 5/9/2028 EUR	zaknihovaný	3 900 000,00	4 093 974,25	3,86%
Dlhopis	XS2386583145	HUNGARY 0,125% 21/9/2028 EUR	zaknihovaný	2 500 000,00	2 345 714,38	2,21%
Dlhopis	XS1696445516	HUNGARY 1,75% 10/10/2027 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	998 359,59	0,94%
Dlhopis	XS2486282358	BANK GOSPKR 3% 30/5/2029 EUR	zaknihovaný	6 280 000,00	6 329 033,90	5,97%
Dlhopis	XS2754491640	OTPHB FRN 31/1/2029 EUR	zaknihovaný	4 800 000,00	5 023 670,14	4,74%
Dlhopis	XS2689949399	ROMANIA 5,5% 18/9/2028 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 081 845,21	1,02%
Dlhopis	XS2170186923	SERBIA 3,125% 15/5/2027 EUR	zaknihovaný	1 500 000,00	1 503 972,53	1,42%
Dlhopis	XS1709328899	BANK GOSPKR 1,625% 30/4/2028 EUR	zaknihovaný	2 500 000,00	2 453 714,38	2,31%
Dlhopis	SK4000025201	TB GREEN FRN 29/4/2030 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	5 226 069,45	4,93%
Dlhopis	XS2822574245	LHVGRP FRN 24/5/2028 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	2 038 317,26	1,92%
Dlhopis	XS2719137965	MAEXIM 6% 16/5/2029 EUR	zaknihovaný	3 000 000,00	3 217 371,78	3,03%
Dlhopis	XS2825558328	NOVALJ BK FRN 29/5/2030 EUR	zaknihovaný	800 000,00	823 636,16	0,78%
Dlhopis	XS2015296465	SERBIA 1,5% 26/6/2029 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	932 624,38	0,88%
Dlhopis	XS1892141620	ROMANIA 2,875% 11/3/2029 EUR	zaknihovaný	600 000,00	591 865,89	0,56%
Dlhopis	XS2907137736	MBKPW FRN 27/9/2030 EUR	zaknihovaný	3 500 000,00	3 674 067,85	3,46%
Dlhopis	XS2921553793	LHVGRP 3% 17/10/2028 EUR	zaknihovaný	500 000,00	511 415,55	0,48%
Dlhopis	SK4000026043	TB KD 2,75% 9/10/2028 EUR	zaknihovaný	3 500 000,00	3 557 401,44	3,35%
Dlhopis	XS1420357318	ROMANIA 2,875% 26/5/2028 EUR	zaknihovaný	750 000,00	744 185,14	0,70%
Dlhopis	XS2965663656	PKOBP FRN 16/6/2028 EUR	zaknihovaný	2 875 000,00	2 883 436,75	2,72%
Dlhopis	XS2972971399	NOVALJ BK FRN 21/1/2029 EUR	zaknihovaný	1 600 000,00	1 630 115,95	1,54%
Dlhopis	XS3026019334	BANK GOSPKR 3,25% 18/3/2030 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	2 036 600,55	1,92%
Dlhopis	XS3076190324	RBACRO FRN 21/5/2029 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 006 132,60	0,95%
Dlhopis	XS2979761769	LITHUANIA 2,875% 28/1/2030 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 010 511,37	0,95%
Dlhopis	SK4000025367	SLSP GREEN FIX 4,17% 29/5/2029 EUR	zaknihovaný	3 500 000,00	3 547 480,62	3,35%
Dlhopis	XS3191554495	ARTEA BK FRN 7/10/2029 EUR	zaknihovaný	1 500 000,00	1 544 697,90	1,46%
Podielový list	IE000Z0I8OK5	ISHRS D27 EUR CORP UCITS ETF FUND	zaknihovaný	2 950 000,00	16 610 860,00	15,67%
Podielový list	IE000264WVY0	ISHRS IBND DEC 28 EUR CORP FUND	zaknihovaný	3 800 000,00	19 601 160,00	18,49%
				Dlhové cenné papiere:	67 968 921,97	
				Podielové listy:	36 212 020,00	
				Spolu:	104 180 941,97	

* CP= cenný papier

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2025 - 30.06.2026)

<i>Č.r.</i>	<i>Položka</i>	<i>Zmena za obdobie v EUR</i>
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	(4 698 571)
c)	Iné cenné papiere	(2 414 840)
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	884 585
f)	Deriváty	-

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.**

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

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku v EUR	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	1 344 533
d)	straty z dlhopisov	89 448
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:	276 660
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	18 713
l)	straty z vkladových a bežných účtov	-
m)	výnosy z operácií s derivátmi	-
n)	straty z operácií s derivátmi	-
o)	výnosy z devízových operácií	37
p)	straty z devízových operácií	32
q)	kapitálové výnosy	(536 247)
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	410 049
t)	výdavky na depozitára	37 768
u)	iné výdavky a poplatky	88 644
v)	čistý výnos	477 755
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	477 755
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	(6 259 535)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	24 015
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 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 polroka 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	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	104 180 942	112 369 760	122 237 379
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	67 968 922	73 296 540	81 272 699
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	67 968 922	73 296 540	81 272 699
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	36 212 020	39 073 220	40 964 680
a)	otvorených podielových fondov	36 212 020	39 073 220	40 964 680
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	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	-	-	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	1 853 046	4 392 595	2 465 003
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 853 046	4 392 595	2 465 003
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	106 033 988	116 762 355	124 702 382
Označenie	POLOŽKA	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	139 183	155 984	194 226
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	44 291	59 129	92 875
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	66 348	72 901	78 020
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	28 544	23 954	23 331
II.	Vlastné imanie	105 894 805	116 606 371	124 508 156
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	105 894 805	116 606 371	124 508 156
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	477 755	2 075 013	1 001 116
	Pasíva spolu	106 033 988	116 762 355	124 702 382

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

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 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	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1 273 798	1 539 744	1 713 250
1.1.	úroky	1 273 798	1 539 744	1 713 250
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	276 660	281 400	287 779
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	(536 247)	833 964	(384 028)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	5	(34)	874
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-	-
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	396
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 014 216	2 655 074	1 618 271
h.	Transakčné náklady	(5 831)	(1 843)	(941)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(82 928)	(91 698)	(96 565)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	925 457	2 561 533	1 520 765
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-	(257)
j.1.	náklady na úroky	-	-	(257)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	925 457	2 561 533	1 520 508
k.	Náklady na	(410 049)	(445 521)	(476 797)
k.1.	odplatu za správu fondu	(410 049)	(445 521)	(476 797)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(37 768)	(41 035)	(43 206)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	115	36	611
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	477 755	2 075 013	1 001 116

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

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a)	celková čistá hodnota majetku	105 894 805	116 606 371	124 508 156
b)	čistá hodnota podielu	0,114	0,112	0,106
c)	počet podielov v obeh	932 791 393	1 042 691 112	1 171 148 640
d)	počet vydaných podielov	22 814 948	28 596 520	108 731 221
	suma, za ktorú boli podiely vydané	2 583 875	3 169 385	11 477 341
e)	počet vyplatených podielov	82 408 573	89 014 206	152 058 485
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	9 321 165	9 842 430	16 025 563

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 2026 do 30. júna 2026 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.

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	139 183
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	-

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.

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

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 prvom polroku 2026 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 k skutočnosti, že v roku 2026 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2026 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

Prílohy:

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 30. júnu 2026



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
dlhopisový 2028 o.p.f.**

**Priebežná účtovná závierka za obdobie
od 1. januára 2026 do 30. júna 2026**

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2026

LEI

3 1 5 7 0 0 B W 3 K 8 B T 0 8 B 9 5 2 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

☐ riadna
☐ mimoriadna
☒ priebežná

☐ schválená

od
do

Zostavená za obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 6
0 6	2 0 2 6

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 5
1 2	2 0 2 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

d l h o p i s o v ý 2 0 2 8 o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

Faxové číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 3 9

E-mailová adresa

i n f o t a m @ t a t r a b a n k a . s k

Zostavené dňa:

4. augusta 2026

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:



Ing. Michal Májek



Ing. Miloslav Mlynár

S Ú V A H A
k 30. júnu 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	104 180 942	111 294 353
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	67 968 922	72 667 493
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	67 968 922	72 667 493
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	36 212 020	38 626 860
a)	otvorených podielových fondov	36 212 020	38 626 860
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	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	1 853 046	968 461
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 853 046	968 461
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	106 033 988	112 262 814

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	139 183	108 474
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	44 291	6 721
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	66 348	72 455
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	28 544	29 298
II.	Vlastné imanie	105 894 805	112 154 340
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	105 894 805	112 154 340
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	477 755	3 278 286
	Pasíva spolu	106 033 988	112 262 814

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov roku 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 273 798	1 539 744
1.1.	úroky	1 273 798	1 539 744
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	276 660	281 400
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	(536 247)	833 964
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	5	(34)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	1 014 216	2 655 074
h.	Transakčné náklady	(5 831)	(1 843)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(82 928)	(91 698)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	925 457	2 561 533
j.	Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	925 457	2 561 533
k.	Náklady na	(410 049)	(445 521)
k.1.	odplatu za správu fondu	(410 049)	(445 521)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(37 768)	(41 035)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	115	36
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	477 755	2 075 013

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., dlhopisový 2028 o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (pôvodne zákon č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, neskôr zákon číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súčasnosti zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov), správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel 5a, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“). Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f. a jeho investičná politika bol zmenený k 15. februáru 2024.

Dňa 28. apríla 2010 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo OPK-3344-1/2010 zo dňa 22. apríla 2010 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 10. mája 2010.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 20. apríla 2010. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo OPK-3344-1/2010 zo dňa 22. apríla 2010 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 28. apríla 2010.

Dňa 4. augusta 2018 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f. s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu zo dňa 21. augusta 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 22. augusta 2018, došlo dňa 27. októbra 2018 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených podielových fondov, čím podielový fond Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f. zanikol. Aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa stali k 27. októbru 2018 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f. a podielníci zanikajúceho podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f. sa stali podielníkmi podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f., pričom hodnota ich investície k 27. októbru 2018 nebola zmenená.

Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle stránke 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

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 v podielovom fonde predovšetkým do peňažných investícií a dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku v súlade s rizikovým profilom podielového 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. Hlavnú časť majetku v podielovom fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne dlhopisy spoločností z rôznych sektorov s ratingom v investičnom pásme alebo neinvestičnom pásme, kryté dlhopisy a štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky a dlhopisové podkladové fondy. Dlhopisy v majetku v podielovom fonde správcovská spoločnosť plánuje držať do ich splatnosti, s výnimkou prípadného výrazného poklesu kreditnej kvality emitenta dlhopisov, zmeny trhových podmienok na dlhopisových trhoch alebo s cieľom zabezpečiť likviditu v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť bude investovať v období od začiatku referenčného obdobia do jedného roku pred ukončením referenčného obdobia minimálne 50 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií. Správcovská spoločnosť bude využívať predovšetkým kvantitatívne modely a nástroje technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. V období jeden rok pred ukončením referenčného obdobia môže správcovská spoločnosť v závislosti od trhového vývoja využívať vo väčšej miere peňažné investície. 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 v podielovom fonde bude predstavovať najviac 10 %.

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

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:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

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

	<i>Priama materská spoločnosť</i>
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 30. júnu 2026:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

<i>Dozorná rada</i>	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Mag. Hannes Čížek

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:

Ing. Michal Kuštra – skončenie funkcie člena dozornej rady 30. apríla 2026,

Mag. Hannes Čížek – vznik funkcie člena dozornej rady 1. mája 2026.

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

Priebežná účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2026, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026, bola pripravená v súlade so zákonom 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. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31.

decembru 2025, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025.

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.

Majetkové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania.

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

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

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

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2026 ani k 31. decembru 2025 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Majetok predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch

mesiacov. K dátumu účtovnej závierky správcovská spoločnosť v rámci tejto položky vykázala vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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 zádržku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

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

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielníkov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov 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 podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

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

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon 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 0,10 % 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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 113 257	1 073 790
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	414 105	76 682
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(447 817)	(486 557)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(2 417)	(7 112)
5.	Výnosy z dividend (+)	276 660	281 400
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	21 370 311	10 854 820
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(15 046 711)	(1 999 070)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(88 645)	(93 505)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(4 273)	(7 506)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	7 584 470	9 692 942
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 (+)	2 583 875	3 169 385
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(9 321 165)	(9 842 430)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	37 570	26 629
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(170)	(125)
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	(6 699 890)	(6 646 541)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	5	(34)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	884 585	3 046 367
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	968 461	1 346 228
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 853 046	4 392 595

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	1 853 046	968 461
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	1 853 046	968 461

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025:

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	112 154 340	121 204 403
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	992 385 018	1 103 108 798
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1130	0,1099
1.	Uplnené podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	2 583 875	3 169 385
2.	Zisk alebo strata fondu	477 755	2 075 013
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	(9 321 165)	(9 842 430)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(6 259 535)	(4 598 032)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	105 894 805	116 606 371
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	932 791 393	1 042 691 112
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1135	0,1118

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	992 385 018	1 103 108 798
Predaj podielových listov	22 814 948	28 596 520
Redemácia podielových listov	(82 408 573)	(89 014 206)
Stav na konci obdobia	932 791 393	1 042 691 112

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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	67 968 922	72 667 493
	Spolu	67 968 922	72 667 493

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2.I. 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	13 171 517	10 052 820
7.	Nad päť rokov	54 797 405	62 614 673
	Spolu	67 968 922	72 667 493

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 503 973	-
5.	Do dvoch rokov	18 280 720	-
6.	Do piatich rokov	48 184 229	10 052 820
7.	Nad päť rokov	-	62 614 673
	Spolu	67 968 922	72 667 493

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 503 973	-
5.	Do dvoch rokov	18 280 720	4 804 703
6.	Do piatich rokov	48 184 229	67 862 790
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	67 968 922	72 667 493

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 503 973	-
5.	Do dvoch rokov	18 280 720	4 804 703
6.	Do piatich rokov	48 184 229	67 862 790
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	67 968 922	72 667 493

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.III. Dlhopisy oceňované RH</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	67 968 922	72 667 493
b.1.	nezaložené	67 968 922	72 667 493
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	67 968 922	72 667 493

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	67 968 922	72 667 493
b.1.	nezaložené	67 968 922	72 667 493
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	67 968 922	72 667 493

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

<i>Číslo riadku</i>	<i>4.I. Podielové listy</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	PL otvorených podielových fondov	36 212 020	38 626 860
1.1.	nezaložené	36 212 020	38 626 860
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	36 212 020	38 626 860

<i>Číslo riadku</i>	<i>4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	EUR	36 212 020	38 626 860
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	36 212 020	38 626 860

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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

<i>Číslo riadku</i>	<i>10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	1 853 046	968 461
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	1 853 046	968 461
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 853 046	968 461

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	1 852 881	968 259
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	1 852 881	968 259
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 852 881	968 259

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	165	202
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	165	202
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	165	202

Pre podielový fond sú zriadené k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 bežné účty vedené u depozitára a bežný účet vedený u brokera so súhlasom depozitára.

Závázky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	3.1. Závázky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	66 348	72 455
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	Spolu	66 348	72 455

Ostatné záväzky (SP r. 8)

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závázky z nezarađených platieb	527	697
2.	Závázky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	6 111	6 674
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	11 430	7 178
4.	Iné záväzky	10 476	14 749
	Spolu	28 544	29 298

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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	18 713	17 219
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	1 255 085	1 522 525
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 273 798	1 539 744

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 - EUR	276 660	281 400
	Spolu	276 660	281 400

Číslo riadku	2.i. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	276 660	281 400
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	276 660	281 400

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	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(559 442)	287 884
4.	Podielové listy	23 195	546 080
	Spolu	(536 247)	833 964

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	5	(34)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	5	(34)

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	(5 831)	(1 843)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	-	-
	Spolu	(5 831)	(1 843)

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 odplaty a poplatky	(18 183)	(21 352)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(18 183)	(21 352)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2026 vykázané aj iné poplatky vo výške 64 745 EUR a k 30. júnu 2025 vo výške 70 346 EUR.

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

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<i>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</i>	<i>Porovnanie</i>
30. jún 2026:			
Investície a peňažné prostriedky	106 033 988	106 033 988	-
Pohľadávky	-	-	-
Závazky	(97 664)	(139 183)	(41 519)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	105 936 324	105 894 805	(41 519)
Počet podielov*	933 157 155	932 791 393	(365 762)
Hodnota podielu podielového listu:	0,1135	0,1135	0,0000
31. december 2025:			
Investície a peňažné prostriedky	112 262 814	112 262 814	-
Pohľadávky	-	-	-
Závazky	(117 109)	(108 474)	8 635
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	112 145 705	112 154 340	8 635
Počet podielov*	992 279 601	992 385 018	105 417
Hodnota podielu podielového listu:	0,1130	0,1130	0,0000

* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 29. júna 2026/30. decembra 2025) 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 30. júna 2026/31. decembra 2025)

Informácie o následných udalostiach

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 4. augusta 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