



**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 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 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 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	258 579 240
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	235 047 989
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:	23 531 251
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	97 871 854
1.	bežný účet	5 605 162
2.	vkladové účty	92 266 692
d)	iný majetok	170 163
e)	celková hodnota majetku	356 621 257
f)	záväzky	414 189
g)	čistá hodnota majetku	356 207 068

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

	Stav k 30.06.2026
Počet podielov podielového fondu v obehu	4 464 590 455

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2026
Čistá hodnota podielu	0,07978

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	70,39
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	0,05
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	2,12
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	27,44
	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 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	251 017 789
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	170 163
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	7 561 451
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	97 871 854
	SPOLU	356 621 257

* 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	798 291
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	4 156 430
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	1 825 301
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	2 862 077
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	885 657
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	270 885 585
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	71 102 301
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	2 280 092
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	1 825 523
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	356 621 257

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2026 v EUR
1.	Slovenská republika	185 472 955
2.	Európa	165 227 254
	z toho: Eurozóna	58 987 939
3.	Severná Amerika	5 134 869
4.	Ázia	394 542
5.	ostatný svet	391 637
	SPOLU	356 621 257

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 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	SK4000018057	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	zaknihovaný	100 000,00	100 841,93	0,03%
Dlhopis	SK4000019337	SLSP 0,375% 16/6/2028 EUR	zaknihovaný	1 600 000,00	1 502 870,14	0,42%
Dlhopis	BE6312821612	ANHEUSER-BUSCH 1,125% 1/7/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	398 071,67	0,11%
Dlhopis	XS1627602201	AIG 1,875% 21/6/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	445 816,05	0,13%
Dlhopis	XS2346206902	AMT 0,45% 15/1/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	395 966,63	0,11%
Dlhopis	XS2006277508	AMERICA MOVIL 0,75% 26/6/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	391 636,88	0,11%
Dlhopis	XS1203859928	BATSLN 1,25% 13/3/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	447 008,79	0,13%
Dlhopis	XS2199266003	BAYER 0,75% 6/1/2027 EUR	zaknihovaný	800 000,00	794 732,71	0,22%
Dlhopis	XS1196503137	BKNG 1,8% 3/3/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	449 886,82	0,13%
Dlhopis	XS2114852218	CMCSA 0,25% 20/5/2027 EUR	zaknihovaný	700 000,00	684 698,58	0,19%
Dlhopis	XS1969600748	CNHI 1,75% 25/3/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	448 591,81	0,13%
Dlhopis	XS1637162592	DHR 1,2% 30/6/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	443 169,00	0,12%
Dlhopis	XS2122485845	DOW 0,5% 15/3/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	442 753,09	0,12%
Dlhopis	XS2384715244	DXC 0,45% 15/9/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	437 184,31	0,12%
Dlhopis	XS1709374497	FIREIT 1,608% 31/10/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	397 736,50	0,11%
Dlhopis	XS2152329053	FREGRE 1,625% 8/10/2027 EUR	zaknihovaný	300 000,00	299 003,38	0,08%
Dlhopis	XS2307768734	GM 0,6% 20/5/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	441 658,79	0,12%
Dlhopis	XS1877595444	HEINEKEN 1,25% 17/3/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	397 190,36	0,11%
Dlhopis	XS1951313763	IMBLN 2,125% 12/2/2027 EUR	zaknihovaný	350 000,00	351 282,49	0,10%
Dlhopis	XS1197833053	COCA-COLA 1,125% 9/3/2027 EUR	zaknihovaný	600 000,00	595 909,73	0,17%
Dlhopis	XS2128499105	LIGHT 2,375% 11/5/2027 EUR	zaknihovaný	1 250 000,00	1 245 641,78	0,35%
Dlhopis	XS2177021271	LINDE 0,25% 19/5/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	391 471,07	0,11%
Dlhopis	XS1681050610	LLOYDS 1,5% 12/9/2027 EUR	zaknihovaný	200 000,00	199 323,78	0,06%
Dlhopis	XS1197270819	MONDELEZ INT 1,625% 8/3/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	448 854,90	0,13%
Dlhopis	XS1689185426	MGCN 1,5% 25/9/2027 EUR	zaknihovaný	300 000,00	298 513,40	0,08%
Dlhopis	XS2232045463	MOLHB 1,5% 8/10/2027 EUR	zaknihovaný	600 000,00	593 226,25	0,17%
Dlhopis	XS2170362672	NESTLE 0,125% 12/11/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	435 328,95	0,12%
Dlhopis	XS2475954579	PHIANA 1,875% 5/5/2027 EUR	zaknihovaný	350 000,00	348 644,35	0,10%
Dlhopis	XS2049582625	PLD 0,25% 10/9/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	436 791,08	0,12%
Dlhopis	XS2332234413	SGSNVX 0,125% 21/4/2027 EUR	zaknihovaný	600 000,00	586 721,84	0,16%
Dlhopis	XS2010045198	SLB 0,25% 15/10/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	436 804,71	0,12%
Dlhopis	XS1570260460	SMINLN 2% 23/2/2027 EUR	zaknihovaný	450 000,00	450 616,01	0,13%
Dlhopis	XS1875284702	SSELN 1,375% 4/9/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	397 533,48	0,11%
Dlhopis	XS2197348324	TACHEM 0,75% 9/7/2027 EUR	zaknihovaný	400 000,00	394 542,03	0,11%
Dlhopis	XS1979280853	VERIZON 0,875% 8/4/2027 EUR	zaknihovaný	500 000,00	494 019,86	0,14%
Dlhopis	XS1716616179	WHR 1,1% 9/11/2027 EUR	zaknihovaný	350 000,00	341 765,17	0,10%
Dlhopis	XS2176562812	WPP FIN 2,375% 19/5/2027 EUR	zaknihovaný	350 000,00	349 171,51	0,10%
Dlhopis	SK4000017380	SLOVAKIA (241) 0,125% 17/6/2027 EUR	zaknihovaný	200 000,00	195 360,90	0,05%
Dlhopis	XS2486282358	BANK GOSPKR 3% 30/5/2029 EUR	zaknihovaný	7 500 000,00	7 558 559,59	2,12%
Dlhopis	XS2754491640	OTPHB FRN 31/1/2029 EUR	zaknihovaný	8 831 000,00	9 242 506,45	2,59%
Dlhopis	XS2716887760	BULGARIA 4,375% 13/5/2031 EUR	zaknihovaný	2 500 000,00	2 662 533,56	0,75%
Dlhopis	AT0000A39UM6	ERSTE1 FRN 31/1/2029 EUR	zaknihovaný	3 200 000,00	3 332 941,59	0,93%
Dlhopis	XS2538441598	ROMANIA 6,625% 27/9/2029 EUR	zaknihovaný	1 120 000,00	1 266 133,00	0,36%
Dlhopis	SK4000023503	SLSP FIX1 4,85% 24/7/2029 EUR	zaknihovaný	13 800 000,00	14 383 777,81	4,03%
Dlhopis	SK4000024899	SLSP SP FLT1 FRN 7/3/2030 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	2 081 822,44	0,58%
Dlhopis	SK4000025201	TB GREEN FRN 29/4/2030 EUR	zaknihovaný	14 000 000,00	14 632 994,47	4,10%
Dlhopis	XS2719137965	MAEXIM 6% 16/5/2029 EUR	zaknihovaný	9 800 000,00	10 510 081,15	2,95%
Dlhopis	XS2825558328	NOVALJ BK FRN 29/5/2030 EUR	zaknihovaný	4 200 000,00	4 324 089,86	1,21%
Dlhopis	XS2015296465	SERBIA 1,5% 26/6/2029 EUR	zaknihovaný	8 500 000,00	7 927 307,26	2,22%
Dlhopis	XS1892141620	ROMANIA 2,875% 11/3/2029 EUR	zaknihovaný	2 400 000,00	2 367 463,56	0,66%
Dlhopis	XS2907137736	MBKPW FRN 27/9/2030 EUR	zaknihovaný	7 500 000,00	7 873 002,53	2,21%
Dlhopis	XS2917468618	OTPHB FRN 16/10/2030 EUR	zaknihovaný	6 000 000,00	6 290 727,95	1,76%
Dlhopis	SK4000026043	TB KD 2,75% 9/10/2028 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	5 082 002,05	1,43%
Dlhopis	XS2887816564	ARTEA BK FRN 5/12/2028 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 046 302,49	0,29%
Dlhopis	XS2178857954	ROMANIA 3,624% 26/5/2030 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	4 925 125,34	1,38%
Dlhopis	XS2965663656	PKOBP FRN 16/6/2028 EUR	zaknihovaný	4 000 000,00	4 011 738,08	1,12%
Dlhopis	XS2972971399	NOVALJ BK FRN 21/1/2029 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	2 037 644,93	0,57%
Dlhopis	XS2947186131	MAEXIM 4,5% 27/11/2031 EUR	zaknihovaný	10 000 000,00	10 549 268,49	2,96%
Dlhopis	XS3026019334	BANK GOSPKR 3,25% 18/3/2030 EUR	zaknihovaný	16 000 000,00	16 292 804,38	4,57%
Dlhopis	XS3076190324	RBACRO FRN 21/5/2029 EUR	zaknihovaný	2 100 000,00	2 112 878,47	0,59%
Dlhopis	SK4000027389	TB KD9 2,75% 27/5/2030 EUR	zaknihovaný	11 500 000,00	11 447 693,90	3,21%
Dlhopis	XS3081701362	HUNGARIAN DBK 4,375% 27/6/2030 EUR	zaknihovaný	4 000 000,00	4 115 878,36	1,15%
Dlhopis	XS3089783545	LHVGRP 2,625% 11/6/2029 EUR	zaknihovaný	4 000 000,00	3 972 305,75	1,11%
Dlhopis	XS3090105829	LHVGRP FRN 18/6/2029 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	996 956,16	0,28%
Dlhopis	SK4120012824	VUB KD94 1,05% 27/4/2027 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	4 923 587,50	1,38%
Dlhopis	XS2168038847	LITHUANIA 0,75% 6/5/2030 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	1 847 960,27	0,52%
Dlhopis	SK4000025367	SLSP GREEN FIX 4,17% 29/5/2029 EUR	zaknihovaný	6 400 000,00	6 486 821,70	1,82%
Dlhopis	XS3075496896	LATVIA 2,875% 21/5/2030 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	4 999 703,42	1,40%
Dlhopis	XS3168817263	ARION 3,5% 2/9/2031 EUR	zaknihovaný	3 000 000,00	3 057 249,04	0,86%
Dlhopis	SK4000027918	TB KD10 2,875% 11/9/2031 EUR	zaknihovaný	11 000 000,00	11 168 190,00	3,13%
Dlhopis	XS3191554495	ARTEA BK FRN 7/10/2029 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 029 798,60	0,29%
Dlhopis	XS3174780893	CESSPO FRN 9/9/2032 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	5 149 945,48	1,44%
Dlhopis	SK4000028767	TB 4% 30/1/2032 EUR	zaknihovaný	6 200 000,00	6 271 868,20	1,76%
Dlhopis	SK4000029559	TB GREEN FRN 26/5/2032 EUR	zaknihovaný	9 000 000,00	9 153 106,50	2,57%
Dlhopis	AT0000A3USG1	BKS BK 4% 3/6/2031 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	2 004 877,81	0,56%
Podielový list	LU2378157692	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	zaknihovaný	64 318,28	7 561 450,70	2,12%
Podielový list	LU2673523309	X TARGET MAT 29 EUR CORP 1D FUND	zaknihovaný	610 000,00	15 969 800,00	4,48%
				Dlhové cenné papiere:	235 047 988,87	
				Podielové listy:	23 531 250,70	
				Spolu:	258 579 239,57	

* CP= cenný papier

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

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

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

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	(24 606 634)
c)	Iné cenné papiere	3 595 881
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	4 661 492
f)	Deriváty	170 163

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	4 689 275
d)	straty z dlhopisov	301 046
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:	241 050
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	1 080 858
l)	straty z vkladových a bežných účtov	439
m)	výnosy z operácií s derivátmi	1 348 210
n)	straty z operácií s derivátmi	2 244 874
o)	výnosy z devízových operácií	127 026
p)	straty z devízových operácií	114 838
q)	kapitálové výnosy	(1 114 630)
r)	iné výnosy	100
s)	výdavky na správu	814 542
t)	výdavky na depozitára	72 404
u)	iné výdavky a poplatky	239 217
v)	čistý výnos	2 584 529
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	2 584 529
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	(16 356 606)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	19 709
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 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:

Ozna- čenie	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)	351 016 095	340 518 487	254 492 166
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	235 047 989	244 035 692	160 351 142
a)	bez kupónov	-	148 700	99 281
b)	s kupónmi	235 047 989	243 886 992	160 251 861
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	23 531 251	28 699 770	20 382 190
a)	otvorených podielových fondov	23 531 251	28 699 770	20 382 190
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	92 266 692	67 551 381	73 611 706
a)	krátkodobé vklady v bankách	92 266 692	67 152 275	72 905 764
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	-	399 106	705 942
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	170 163	231 644	147 128
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	5 605 162	18 063 002	7 148 938
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 605 162	18 063 002	7 148 938
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	356 621 257	358 581 489	261 641 104
Ozna- čenie	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)	414 189	10 598 305	295 701
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	199 651	221 003	131 804
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	132 906	128 652	94 533
4.	Deriváty	-	-	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	81 632	10 248 650	69 364
II.	Vlastné imanie	356 207 068	347 983 184	261 345 403
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	356 207 068	347 983 184	261 345 403
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 584 529	6 971 179	2 458 307
	Pasíva spolu	356 621 257	358 581 489	261 641 104

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 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 a	POLOŽKA b	30.6.2026 1	30.6.2025 2	30.6.2024 3
1.	Výnosy z úrokov	5 469 087	5 804 162	4 738 593
1.1.	úroky	5 469 087	5 804 162	4 738 593
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	241 050	277 050	272 347
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	(1 114 630)	1 120 867	(356 446)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	12 188	(314 422)	25 530
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(896 664)	1 147 627	(1 444 342)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	100	416	709
I.	Výnos z majetku vo fonde	3 711 131	8 035 700	3 236 391
h.	Transakčné náklady	(7 952)	(21 052)	(26 447)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(228 969)	(212 931)	(157 544)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 474 210	7 801 717	3 052 400
j.	Náklady na financovanie fondu	(3 031)	(5 056)	(3 439)
j.1.	náklady na úroky	(439)	(3 496)	(1 879)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(2 592)	(1 560)	(1 560)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	3 471 179	7 796 661	3 048 961
k.	Náklady na	(814 542)	(758 245)	(538 301)
k.1.	odplatu za správu fondu	(814 542)	(758 245)	(538 301)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(72 404)	(67 400)	(50 557)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	296	(163)	1 796
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 584 529	6 971 179	2 458 307

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	356 207 068	347 983 184	261 345 403
b)	čistá hodnota podielu	0,080	0,079	0,075
c)	počet podielov v obehu	4 464 590 455	4 409 563 958	3 470 269 776
d)	počet vydaných podielov	249 437 987	314 170 026	1 181 822 426
	suma, za ktorú boli podiely vydané	19 824 747	24 607 483	88 451 273
e)	počet vyplatených podielov	488 866 388	424 937 376	675 684 957
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	38 765 882	33 028 896	50 673 513

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	414 189
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 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 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 F C J H L F J I C R K H 1 8

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

od

do

rok

2 0 2 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

od

do

mesiac

od

do

rok

2 0 2 5

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 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)	351 016 095	361 822 111
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	235 047 989	259 654 623
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	235 047 989	259 654 623
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	23 531 251	19 935 370
a)	otvorených podielových fondov	23 531 251	19 935 370
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	92 266 692	82 232 118
a)	krátkodobé vklady v bankách	92 266 692	82 232 118
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	170 163	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	5 605 162	10 978 244
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 605 162	10 978 244
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	356 621 257	372 800 355

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 8)	414 189	236 681
1.	Závázky voči bankám	-	-
2.	Závázky z vrátenia podielov/z ukončenia sporení/ukončenia účasti	199 651	5 343
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	132 906	143 029
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závázky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné závázky	81 632	88 309
II.	Vlastné imanie	356 207 068	372 563 674
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	356 207 068	372 563 674
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 584 529	8 257 749
	Pasíva spolu	356 621 257	372 800 355

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	5 469 087	5 804 162
1.1.	úroky	5 469 087	5 804 162
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	241 050	277 050
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	(1 114 630)	1 120 867
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	12 188	(314 422)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(896 664)	1 147 627
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	100	416
I.	Výnos z majetku vo fonde	3 711 131	8 035 700
h.	Transakčné náklady	(7 952)	(21 052)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(228 969)	(212 931)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 474 210	7 801 717
j.	Náklady na financovanie fondu	(3 031)	(5 056)
j.1.	náklady na úroky	(439)	(3 496)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(2 592)	(1 560)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	3 471 179	7 796 661
k.	Náklady na	(814 542)	(758 245)
k.1.	odplatu za správu fondu	(814 542)	(758 245)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(72 404)	(67 400)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	296	163
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 584 529	6 971 179

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

Dňa 5. marca 1998 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Ministerstva financií SR č. 001/1998/IS o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 4. mája 1998.

Ministerstvo financií Slovenskej republiky schválilo rozhodnutím č. 001/2000/SS zo dňa 28. marca 2000 s právoplatnosťou od 3. apríla 2000 štatút podielového fondu s označením Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., korunový dlhopisový otvorený podielový fond, ktorý nahrádza štatút podielového fondu Tatra Asset Management, i.s., a. s., Tatra PROFIT, dlhopisový otvorený podielový fond zo dňa 6. augusta 1999. Okresný súd Bratislava I rozhodol o zápise tejto zmeny do obchodného registra 25. apríla 2000 s právoplatnosťou od 27. apríla 2000. Tento štatút bol zmenený Dodatkom č. 1 zo dňa 10. apríla 2003, schváleného rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-012/2003/KSPF zo dňa 26. mája 2003, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 28. mája 2003 a Dodatkom č. 2 zo dňa 3. novembra 2003, schváleného rozhodnutím Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-021/2003/KSPF zo dňa 24. novembra 2003, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 1. decembra 2003.

Dňa 1. júna 2005 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-106/2005/KISS zo dňa 13. mája 2005, ktorým boli schválené zmeny a doplnenia v štatúte podielového fondu v súlade s prechodnými ustanoveniami zákona číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“). Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

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

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

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., Alfa o.p.f. s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie 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., Alfa 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., dlhopisový o.p.f. a podielníci zanikajúceho podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Alfa o.p.f. sa stali podielníkmi podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f., pričom hodnota ich investície k 27. októbru 2018 nebola zmenená.

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 (3 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 štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy. Správcovská spoločnosť bude investovať minimálne 50 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií s cieľom dosahovať stabilné zhodnotenie bez ohľadu na situáciu na trhu, predovšetkým využívaním kvantitatívnych modelov a nástrojov technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. 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 doplnkovej dôchodkovej spoločnosti:

Ing. Michal Kustra – 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 tržobná cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

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

2. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/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

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

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade 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 ani 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 zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

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

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

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

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list 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 1,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % 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 odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	5 386 818	5 199 335
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	1 797 115	2 388 759
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(887 385)	(829 140)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(2 942)	(2 771)
5.	Výnosy z dividend (+)	241 050	277 050
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	72 887 640	147 003 043
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	(170 163)	(630 750)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(65 641 054)	(152 852 695)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	8 459 591
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(236 625)	(233 820)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(13 816)	(20 509)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(2 592)	(1 560)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	13 358 046	8 756 533
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 (+)	19 824 747	24 607 483
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(38 765 882)	(33 028 896)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	194 309	100 119
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(42)	29 676
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	(18 746 868)	(8 291 618)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	15 740	(246 342)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(5 373 082)	218 573
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10 978 244	17 844 429
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	5 605 162	18 063 002

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

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	5 605 162	10 978 244
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	5 605 162	10 978 244

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	372 563 674	349 433 418
a)	počet podielov	4 704 018 856	4 520 331 308
b)	hodnota 1 podielu	0,0792	0,0773
1.	Upísané podielové listy	19 824 747	24 607 483
2.	Zisk alebo strata fondu	2 584 529	6 971 179
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(38 765 882)	(33 028 896)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(16 356 606)	(1 450 234)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	356 207 068	347 983 184
a)	počet podielov	4 464 590 455	4 409 563 958
b)	hodnota 1 podielu	0,0798	0,0789

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	4 704 018 856	4 520 331 308
Predaj podielových listov	249 437 987	314 170 026
Redemácia podielových listov	(488 866 388)	(424 937 376)
Stav na konci obdobia	4 464 590 455	4 409 563 958

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,033194 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	2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	235 047 989	259 654 623
	Spolu	235 047 989	259 654 623

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

Číslo riadku	2.1. 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	20 289 627	29 907 420
7.	Nad päť rokov	214 758 362	229 747 203
	Spolu	235 047 989	259 654 623

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	20 289 627	29 907 420
7.	Nad päť rokov	214 758 362	229 747 203
	Spolu	235 047 989	259 654 623

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

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	506 001
3.	Do šiestich mesiacov	-	13 773
4.	Do jedného roku	16 164 391	-
5.	Do dvoch rokov	10 681 275	27 169 107
6.	Do piatich rokov	162 852 695	195 841 101
7.	Nad päť rokov	45 349 628	36 124 641
	Spolu	235 047 989	259 654 623

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	-	506 001
3.	Do šiestich mesiacov	-	13 773
4.	Do jedného roku	16 164 391	-
5.	Do dvoch rokov	10 681 275	27 169 107
6.	Do piatich rokov	162 852 695	195 841 101
7.	Nad päť rokov	45 349 628	36 124 641
	Spolu	235 047 989	259 654 623

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

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	235 047 989	259 654 623
b.1.	nezaložené	235 047 989	259 654 623
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	235 047 989	259 654 623

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	235 047 989	259 654 623
b.1.	nezaložené	235 047 989	259 654 623
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	235 047 989	259 654 623

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	23 531 251	19 935 370
1.1.	nezaložené	23 531 251	19 935 370
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	23 531 251	19 935 370

<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	23 531 251	19 935 370
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	23 531 251	19 935 370

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

Štruktúra položky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

<i>Číslo riadku</i>	<i>5.I. Krátkodobé pohľadávky 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	92 266 692	82 232 118
	Spolu	92 266 692	82 232 118

<i>Číslo riadku</i>	<i>5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky 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	92 266 692	82 232 118
	Spolu	92 266 692	82 232 118

Štruktúra položky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

<i>Číslo riadku</i>	<i>5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Do jedného mesiaca	14 145 624	-
2.	Do troch mesiacov	22 337 822	14 424 726
3.	Do šiestich mesiacov	17 882 040	14 076 298
4.	Do jedného roku	37 901 206	53 731 094
	Spolu	92 266 692	82 232 118

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	14 145 624	-
2.	Do troch mesiacov	22 337 822	14 424 726
3.	Do šiestich mesiacov	17 882 040	14 076 298
4.	Do jedného roku	37 901 206	53 731 094
	Spolu	92 266 692	82 232 118

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	92 266 692	82 232 118
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	92 266 692	82 232 118

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	92 266 692	82 232 118
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	92 266 692	82 232 118

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	170 163	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	170 163	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	170 163	-

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	170 163	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	170 163	-

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

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 605 162	10 978 244
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	5 605 162	10 978 244
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 605 162	10 978 244

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 067 344	10 043 838
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	5 067 344	10 043 838
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 067 344	10 043 838

Číslo riadku	10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	68 494	474 831
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	68 494	474 831
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	68 494	474 831

Číslo riadku	10.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	240 327	233 633
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	240 327	233 633
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	240 327	233 633

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	122 468	123 426
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	122 468	123 426
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	122 468	123 426

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	42 657	43 110
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	42 657	43 110
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	42 657	43 110

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	60 808	56 301
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	60 808	56 301
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	60 808	56 301

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	59	59
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	59	59
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	59	59

Číslo riadku	10.HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	218	201
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	218	201
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	218	201

Číslo riadku	10.PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 946	1 980
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	1 946	1 980
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 946	1 980

Číslo riadku	10.RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	841	865
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	841	865
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	841	865

Pre podielový fond sú zriadené k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	3.1. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	131 904	142 502
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	1 002	527
	Spolu	132 906	143 029

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.	Záväzky voči podielnikom – nevyplatené výnosy z podiel. listov	2 301	2 301
2.	Záväzky z nezarađených platieb	1 591	1 633
3.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	11 725	12 667
4.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	29 261	21 138
5.	Iné záväzky	36 754	50 570
	Spolu	81 632	88 309

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	46 283	137 359
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 034 575	1 148 618
4.	Dlhové cenné papiere	4 388 229	4 518 185
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	5 469 087	5 804 162

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

Výnosy z podielových listov (V r. 2)

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

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	241 050	277 050
	Spolu	241 050	277 050

Číslo riadku	2.1. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	241 050	277 050
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	241 050	277 050

Číslo riadku	2.1. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	241 050	277 050
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	241 050	277 050

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	-	(78)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(1 127 061)	884 360
4.	Podielové listy	12 431	236 585
	Spolu	(1 114 630)	1 120 867

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	6 734	(301 616)
3.	JPY	(659)	(5 041)
4.	CHF	-	-
5.	GBP	2 966	(847)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	1
8.	HUF	16	5
9.	PLN	(34)	15
10.	CAD	(350)	(3 134)
11.	AUD	3 539	(3 787)
12.	Ostatné meny	(24)	(18)
	Spolu	12 188	(314 422)

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	(896 664)	1 147 627
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(896 664)	1 147 627
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(896 664)	1 147 627

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	(3 397)	(6 639)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(4 555)	(14 413)
	Spolu	(7 952)	(21 052)

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	(11 757)	(10 732)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(11 757)	(10 732)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2026 vykázané aj iné poplatky vo výške 217 212 EUR (k 30. júnu 2025: 202 199 EUR).

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	125 666 661	-
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	125 666 661	-
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	-	-

Položky pohľadávky a záväzky z termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v podielovom fonde (viď bližšie bod Deriváty).

2.G. Ostatné poznámky

Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie 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	356 620 860	356 621 257	397
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(322 910)	(414 189)	(91 279)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	356 297 950	356 207 068	(90 882)
Počet podielov*	4 465 734 621	4 464 590 455	(1 144 166)
Hodnota podielu podielového listu:	0,0798	0,0798	0,0000
31. december 2025:			
Investície a peňažné prostriedky	372 800 753	372 800 355	(398)
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(327 745)	(236 681)	91 064
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	372 473 008	372 563 674	90 666
Počet podielov*	4 702 730 508	4 704 018 856	1 288 348
Hodnota podielu podielového listu:	0,0792	0,0792	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