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

**Správa nezávislého audítora a účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022**

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

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

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

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

# SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

## SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., SmartFund o.p.f. (ďalej len „fond"), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2022, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

### Základ pre názor

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

### Iná skutočnosť

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

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

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

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

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

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Bratislava 17. apríla 2023

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

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

## 1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

**k 31. decembru 2022**

**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**

[x] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná

[ ] schválená

**Zostavená za obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| od | 0 1 | 2 0 2 2 |
| do | 1 2 | 2 0 2 2 |

**IČO**
3 5 7 4 2 9 6 8

**SK NACE**
6 6 . 3 0 . 0

(*vyznačí sa* [x])

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

| | mesiac | rok |
|---|---|---|
| od | 0 1 | 2 0 2 1 |
| do | 1 2 | 2 0 2 1 |

**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**
S m a r t F u n d 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: | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti: |
|---|---|
| 17. apríla 2023 | Mgr. Marek Prokopec; Ing. Miloslav Mlynár |
| Schválené dňa: | |

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Aktíva** | x | x |
| **I.** | **Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **9**) | **157 925 099** | **194 899 353** |
| **1.** | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| **2.** | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 45 827 709 | 86 264 568 |
| a) | bez kupónov | 5 899 747 | 22 823 378 |
| b) | s kupónmi | 39 927 962 | 63 441 190 |
| **3.** | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | 283 462 | - |
| a) | obchodovateľné akcie | 283 462 | - |
| 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 | 70 115 635 | **107 356 688** |
| a) | otvorených podielových fondov | 70 115 635 | 107 356 688 |
| b) | ostatné | - | - |
| **5.** | Krátkodobé pohľadávky | 41 636 085 | 32 734 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 41 353 706 | - |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | 282 379 | 32 734 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| **6.** | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| **7.** | Deriváty | 62 208 | 1 245 363 |
| **8.** | Drahé kovy | - | - |
| **9.** | Komodity | - | - |
| **II.** | **Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**) | **9 324 142** | **16 623 187** |
| **10.** | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 9 324 142 | 16 623 187 |
| **11.** | Ostatný majetok | - | - |
| | **Aktíva spolu** | **167 249 241** | **211 522 540** |

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Pasíva** | x | x |
| **I.** | **Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**) | **1 529 744** | **952 626** |
| **1.** | Záväzky voči bankám | - | - |
| **2.** | Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 30 739 | 51 564 |
| **3.** | Záväzky voči správcovskej spoločnosti | 118 477 | 147 056 |
| **4.** | Deriváty | 1 341 264 | 687 186 |
| **5.** | Repoobchody | - | - |
| **6.** | Záväzky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| **7.** | Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| **8.** | Ostatné záväzky | 39 264 | 66 820 |
| **II.** | **Vlastné imanie** | **165 719 497** | **210 569 914** |
| **9.** | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 165 719 497 | 210 569 914 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | (24 412 480) | 9 152 086 |
| | **Pasíva spolu** | **167 249 241** | **211 522 540** |

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 618 204 | 137 374 |
| 1.1. | úroky | 618 204 | 137 374 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 784 687 | 849 904 |
| 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 | (14 910 152) | 5 595 606 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 5 333 090 | 5 675 535 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | (13 945 224) | 115 879 |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 187 | - |
| **I.** | **Výnos z majetku vo fonde** | **(22 119 208)** | **12 374 298** |
| h. | Transakčné náklady | (111 213) | (107 293) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (304 633) | (335 739) |
| **II.** | **Čistý výnos z majetku vo fonde** | **(22 535 054)** | **11 931 266** |
| j. | Náklady na financovanie fondu | (216 438) | (220 842) |
| j.1. | náklady na úroky | (31 695) | (43 467) |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | (184 743) | (177 375) |
| **III.** | **Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde** | **(22 751 492)** | **11 710 424** |
| k. | Náklady na | (1 520 765) | (2 400 978) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (1 520 765) | (2 400 978) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (131 424) | (146 556) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | (8 799) | (10 804) |
| **A.** | **Zisk alebo strata za účtovné obdobie** | **(24 412 480)** | **9 152 086** |

## 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., SmartFund 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 Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť").

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 podielnici zanikajúceho podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., sporenie o.p.f.sa stali podielnikmi 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 (5 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií alebo akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %, podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude najviac 50 %. Jednotlivé triedy aktív budú v majetku v podielovom fonde v prevažnej miere prevažované vzhľadom na rovnomerné rozloženie rizika medzi jednotlivými triedami aktív. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku.

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 ponúkali na území Slovenskej republiky.

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

| | ***Hlavná materská spoločnosť*** |
|---|---|
| Meno: | Raiffeisen Bank International AG |
| Sídlo: | Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň |
| Miesto uloženia konsolid. účt. závierky: | Wien, Rakúsko |

| | ***Priama materská spoločnosť*** |
|---|---|
| Meno: | Tatra banka, a.s. |
| Sídlo: | Hodžovo nám. 3 |
| Miesto uloženia konsolid. účt. závierky: | Bratislava |

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Tatra banka, a.s., so sídlom Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 00 686 930, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár").

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

| ***Dozorná rada*** | |
|---|---|
| Predseda: | Dr. Johannes Schuster |
| Člen: | Ing. Miroslav Uličný |
| Člen: | Ing. Michal Kustra |

***Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2022:***
V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti:

***Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2022:***
V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:
Ing. Ivan Šramko – zánik funkcie člena dozornej rady od 31. marca 2022
Mgr. Michal Liday– zánik funkcie člena dozornej rady od 10. augusta 2022
Ing. Miroslav Uličný – vznik funkcie člena dozornej rady od 10. augusta 2022
Dr. Johannes Schuster – vznik funkcie člena dozornej rady od 5. septembra 2022

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

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

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

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve") a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania"). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2021, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021.

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 prémiu/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

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

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.
Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

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

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2022 ani k 31. decembru 2021 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 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

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 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

***Doplňujúce informácie***

- *Informácie o prijatých úveroch*

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- *Informácie o výnosoch z podielových listov*

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa štatútu podielového fondu zahŕňa správcovská spoločnosť v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní priebežne denne do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

- *Informácie o dani z príjmov podielového fondu*

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov"). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

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

- *Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami*

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

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

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov". V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- *Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi*

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 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.

- *Vplyv situácie na Ukrajine*

Invázia Ruska na Ukrajinu vplýva na správcovskú spoločnosť iba nepriamo a to prostredníctvom zmien v makroekonomickom prostredí, ktoré vyvolala. Ide najmä o prudký nárast cien energií a obavy o energetickú bezpečnosť, vysokú infláciu, sprísnenie menovej politiky, vyššie úrokové sadzby a spomaľovanie ekonomického rastu. Vplyv týchto zmien v makroekonomickom prostredí na slovenský finančný sektor je komplexný a mnohovrstvový. Vyššia inflácia a vyššie úrokové sadzby vedú k nominálnemu nárastu príjmov, kým inflačné tlaky a spomaľovanie ekonomiky súčasne tlačia na rast prevádzkových a rizikových nákladov.

V podielovom fonde sa nenachádza priama expozícia na niektorú z týchto krajín. Invázia Ruska na Ukrajinu prispela v roku 2022 k nárastu neistoty na finančných trhoch a spolu s výrazným rastom úrokových sadzieb negatívne prispela k zhodnoteniu podielového fondu.

## 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 (+) | 782 818 | 723 646 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | 159 179 | (266 317) |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (1 683 884) | (2 591 000) |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (51 143) | 16 532 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 655 608 | 711 448 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 430 957 275 | 360 843 784 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-) | 933 510 | 454 508 |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-) | (418 880 721) | (354 462 866) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+) | 654 078 | 647 884 |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (424 645) | (453 838) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | (5 483) | 1 169 |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (184 743) | (177 375) |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | - | - |
| **I.** | **Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti** | **12 911 849** | **5 447 575** |
| 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 (+) | 18 671 704 | 27 290 078 |
| 20. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (39 109 641) | (31 146 586) |
| 21. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | (20 824) | 50 247 |
| 22. | Dedičstvá (-) | - | - |
| 23. | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-) | - | - |
| 24. | Preddavky na emitovanie podielových listov (+) | 490 | (11 180) |
| 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** | **(20 458 271)** | **(3 817 441)** |
| **IV.** | **Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene** | **247 377** | **525 963** |
| **V.** | **Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov** | **(7 299 045)** | **2 156 097** |
| **VI.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia** | **16 623 187** | **14 467 090** |
| **VII.** | **Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia** | **9 324 142** | **16 623 187** |

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 9 324 142 | 16 623 187 |
| Vklady v bankách splatné do 24 hodín | - | - |
| **Spolu** | **9 324 142** | **16 623 187** |

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| Označenie | Položka | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| **I.** | **Čistý majetok na začiatku obdobia** | **210 569 914** | **205 274 336** |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek | 1 820 350 512 | 1 854 330 106 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,1157 | 0,1107 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 18 671 704 | 27 290 078 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | (24 412 480) | 9 152 086 |
| 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 doplnkové dôchodkové jednotky | (39 109 641) | (31 146 586) |
| **II.** | **Nárast/pokles čistého majetku** | **(44 850 417)** | **5 295 578** |
| **A.** | **Čistý majetok na konci obdobia** | **165 719 497** | **210 569 914** |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek | 1 628 698 707 | 1 820 350 512 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,1017 | 0,1157 |

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|
| Stav na začiatku obdobia | 1 820 350 512 | 1 854 330 106 |
| Predaj podielových listov | 171 573 309 | 240 190 501 |
| Redemácia podielových listov | (363 225 114) | (274 170 095) |
| **Stav na konci obdobia** | **1 628 698 707** | **1 820 350 512** |

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

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

***Cenné papiere (SA r.2, r. 4)***

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *Dlhopisy oceňované RH podľa meny* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Dlhopisy EUR | 40 863 782 | 63 441 190 |
| 2. | Dlhopisy USD | 4 963 927 | 22 823 378 |
| | **Spolu** | **45 827 709** | **86 264 568** |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *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 | 4 963 927 | 22 823 378 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 3 008 403 | - |
| 7. | Nad päť rokov | 37 855 379 | 63 441 190 |
| | **Spolu** | **45 827 709** | **86 264 568** |

| *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 | 3 008 403 | - |
| 7. | Nad päť rokov | 37 855 379 | 63 441 190 |
| | **Spolu** | **40 863 782** | **63 441 190** |

| *Číslo riadku* | *2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | 4 963 927 | 22 823 378 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **4 963 927** | **22 823 378** |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 934 952 | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 4 323 819 |
| 4. | Do jedného roku | 4 028 975 | 18 499 559 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 38 160 973 | 44 577 290 |
| 7. | Nad päť rokov | 2 702 809 | 18 863 900 |
| | **Spolu** | **45 827 709** | **86 264 568** |

| *Číslo riadku* | *2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | 38 160 973 | 44 577 290 |
| 7. | Nad päť rokov | 2 702 809 | 18 863 900 |
| | **Spolu** | **40 863 782** | **63 441 190** |

| *Číslo riadku* | *2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 934 952 | - |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | 4 323 819 |
| 4. | Do jedného roku | 4 028 975 | 18 499 559 |
| 5. | Do dvoch rokov | - | - |
| 6. | Do piatich rokov | - | - |
| 7. | Nad päť rokov | - | - |
| | **Spolu** | **4 963 927** | **22 823 378** |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *2.III. Dlhopisy oceňované RH* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | 5 899 747 | 22 823 378 |
| a.1. | nezaložené | 5 899 747 | 22 823 378 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 39 927 962 | 63 441 190 |
| b.1. | nezaložené | 39 927 962 | 63 441 190 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **45 827 709** | **86 264 568** |

| *Číslo riadku* | *2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | 935 820 | - |
| a.1. | nezaložené | 935 820 | - |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | 39 927 962 | 63 441 190 |
| b.1. | nezaložené | 39 927 962 | 63 441 190 |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **40 863 782** | **63 441 190** |

| *Číslo riadku* | *2.III.USD Dlhopisy oceňované RH* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a. | bez kupónov | 4 963 927 | 22 823 378 |
| a.1. | nezaložené | 4 963 927 | 22 823 378 |
| a.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| a.3. | založené | - | - |
| b. | s kupónmi | - | - |
| b.1. | nezaložené | - | - |
| b.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| b.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **4 963 927** | **22 823 378** |

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *3.a).I. Obchodovateľné akcie* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Obchodovateľné akcie | **283 462** | - |
| 1.1. | nezaložené | 283 462 | - |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |

| *Číslo riadku* | *3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | - | - |
| 2. | USD | 283 462 | - |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **283 462** | - |

| *Číslo riadku* | *4.I. Podielové listy* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 70 115 635 | 107 356 688 |
| 1.1. | nezaložené | 70 115 635 | 107 356 688 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | **Spolu** | **70 115 635** | **107 356 688** |

| *Číslo riadku* | *4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | EUR | 46 219 599 | 60 401 779 |
| 2. | USD | 23 630 309 | 46 076 630 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | 265 727 | 878 279 |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | **Spolu** | **70 115 635** | **107 356 688** |

Položka „Podielové listy" k 31. decembru 2022 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

| *Názov podielového fondu* | *Bežné účtovné obdobie* | *% z hodnoty položky „Podielové listy"* |
|---|---|---|
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. | 15 499 788 | 22 |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f. | 9 106 113 | 13 |
| **Spolu** | **24 605 901** | **35** |

Položka „Podielové listy" k 31. decembru 2021 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

| *Názov podielového fondu* | *Bežné účtovné obdobie* | *% z hodnoty položky „Podielové listy"* |
|---|---|---|
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. | 17 864 576 | 17 |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f. | 9 909 266 | 9 |
| **Spolu** | **27 773 842** | **26** |

***Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)***

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

Štruktúra položky k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

| *Číslo riadku* | *5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 7 482 379 | 32 734 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | 34 153 706 | - |
| | **Spolu** | **41 636 085** | **32 734** |

| *Číslo riadku* | *5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 7 210 534 | 11 613 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | 34 153 706 | - |
| | **Spolu** | **41 364 240** | **11 613** |

| *Číslo riadku* | *5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 271 845 | 21 121 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | **Spolu** | **271 845** | **21 121** |

Štruktúra položky k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

| ***Číslo riadku*** | ***5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 7 482 379 | 32 734 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 21 096 180 | - |
| 4. | Do jedného roku | 13 057 526 | - |
| | **Spolu** | **41 636 085** | **32 734** |

| ***Číslo riadku*** | ***5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 7 210 534 | 11 613 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 21 096 180 | - |
| 4. | Do jedného roku | 13 057 526 | - |
| | **Spolu** | **41 364 240** | **11 613** |

| ***Číslo riadku*** | ***5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 271 845 | 21 121 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | **Spolu** | **271 845** | **21 121** |

| ***Číslo riadku*** | ***5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 41 636 085 | 32 734 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 41 636 085 | 32 734 |

| ***Číslo riadku*** | ***5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 41 364 240 | 11 613 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 41 364 240 | 11 613 |

| ***Číslo riadku*** | ***5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty*** | ***Bežné účtovné obdobie*** | ***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*** |
|---|---|---|---|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 271 845 | 21 121 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 271 845 | 21 121 |

***Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)***

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | - | 122 139 |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | 122 139 |
| 2 | menové | 50 294 | 306 913 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 50 294 | 306 913 |
| 3. | akciové | 11 914 | 816 311 |
| 3.1 | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 11 914 | 816 311 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | **Spolu** | **62 208** | **1 245 363** |

| *Číslo riadku* | *7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 62 208 | 1 245 363 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | **Spolu** | **62 208** | **1 245 363** |

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

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 9 324 142 | 16 623 187 |
| 2. | Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín | - | - |
| 3. | Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií | - | - |
| 4. | Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace | - | - |
| x | Medzisúčet - súvaha | 9 324 142 | 16 623 187 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **9 324 142** | **16 623 187** |

| *Číslo riadku* | *10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 3 972 938 | 12 052 490 |
| 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 | 3 972 938 | 12 052 490 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **3 972 938** | **12 052 490** |

| *Číslo riadku* | *10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 3 274 582 | 1 605 758 |
| 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 | 3 274 582 | 1 605 758 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **3 274 582** | **1 605 758** |

| *Číslo riadku* | *10.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 511 161 | 811 730 |
| 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 | 511 161 | 811 730 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **511 161** | **811 730** |

| *Číslo riadku* | *10.CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 94 282 | 258 800 |
| 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 | 94 282 | 258 800 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **94 282** | **258 800** |

| *Číslo riadku* | *10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 762 975 | 885 396 |
| 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 | 762 975 | 885 396 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **762 975** | **885 396** |

| *Číslo riadku* | *10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 155 151 | 771 333 |
| 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 | 155 151 | 771 333 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **155 151** | **771 333** |

| *Číslo riadku* | *10.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bežné účty | 553 053 | 237 680 |
| 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 | 553 053 | 237 680 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | **Spolu** | **553 053** | **237 680** |

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

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

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

| *Číslo riadku* | *3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu | 115 803 | 143 638 |
| 2. | Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | 2 674 | 3 418 |
| | **Spolu** | **118 477** | **147 056** |

***Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)***

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | úrokové | 381 392 | 442 244 |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | 381 392 | 442 244 |
| 2 | menové | 63 877 | 228 596 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 63 877 | 228 596 |
| 3. | akciové | 895 995 | 16 346 |
| 3.1 | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 895 995 | 16 346 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | **Spolu** | **1 341 264** | **687 186** |

| *Číslo riadku* | *4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Do jedného mesiaca | 1 341 264 | 687 186 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | **Spolu** | **1 341 264** | **687 186** |

***Ostatné záväzky (SP r. 8)***

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| *Číslo riadku* | *8. Ostatné záväzky* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Záväzky z nezaradených platieb | 2 691 | 2 202 |
| 2. | Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 10 008 | 12 413 |
| 3. | Daň vyberaná zrážkou – redemácie | 46 | 20 204 |
| 4. | Iné záväzky | 26 519 | 32 001 |
| | **Spolu** | **39 264** | **66 820** |

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 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 | 33 043 | - |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 172 134 | 3 095 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 413 027 | 134 279 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | **Spolu** | **618 204** | **137 374** |

***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 | 129 080 | 160 076 |
| 2. | Výnosy z podielových listov - USD | 655 607 | 689 828 |
| | **Spolu** | **784 687** | **849 904** |

| *Číslo riadku* | *2.EUR Výnosy z podielových listov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 129 080 | 160 076 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | **Spolu** | **129 080** | **160 076** |

| *Číslo riadku* | *2.USD Výnosy z podielových listov* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 655 607 | 689 828 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | **Spolu** | **655 607** | **689 828** |

***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 | (662 573) | - |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | (209 488) | (13 056) |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | (4 428 051) | (442 129) |
| 4. | Podielové listy | (9 610 040) | 6 050 791 |
| | **Spolu** | **(14 910 152)** | **5 595 606** |

***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 | 5 387 453 | 5 604 175 |
| 3. | JPY | (59 051) | (35 682) |
| 4. | CHF | (264) | 9 228 |
| 5. | GBP | (35 295) | 61 500 |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | 33 646 | 31 103 |
| 11. | AUD | 6 737 | 1 634 |
| 12. | Ostatné meny | (136) | 3 577 |
| | **Spolu** | **5 333 090** | **5 675 535** |

***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 | (3 860 533) | (1 937 098) |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | (3 860 533) | (1 937 098) |
| 2. | menové | (3 467 823) | (4 566 548) |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | (3 467 823) | (4 566 548) |
| 3. | akciové | (6 616 868) | 6 619 525 |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | (6 616 868) | 6 619 525 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | **Spolu** | **(13 945 224)** | **115 879** |

***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 | (65 599) | (70 496) |
| 2. | Transakčné náklady – derivátové operácie | (45 614) | (36 797) |
| | **Spolu** | **(111 213)** | **(107 293)** |

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| *Číslo riadku* | *i. Bankové poplatky a iné poplatky* | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| 1. | Bankové poplatky | (75 749) | (81 826) |
| 2. | Burzové poplatky | - | - |
| 3. | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| | **Spolu** | **(75 749)** | **(81 826)** |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky" sú k 31. decembru 2022 vykázané aj iné poplatky vo výške 228 884 EUR a k 31. decembru 2021 vo výške 253 913 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| 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 | 99 904 577 | 182 878 011 |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcií | - | - |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcií | - | - |
| 6. | Pohľadávky z bankových záruk | - | - |
| 7. | Pohľadávky z ručenia | - | - |
| 8. | Pohľadávky zo záložných práv | - | - |
| 9. | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam | - | - |
| 11. | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie | - | - |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | - | - |
| 13. | Hodnoty v evidencii | - | - |
| | **Iné aktíva spolu** | **99 904 577** | **182 878 011** |

| Označenie | POLOŽKA | *Bežné účtovné obdobie* | *Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie* |
|---|---|---|---|
| a | b | 1 | 2 |
| x | **Iné pasíva** | x | x |
| 1. | Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov | - | - |
| 2. | Záväzky zo spotových obchodov | - | - |
| 3. | Záväzky z termínovaných obchodov | - | 5 063 120 |
| 4. | Záväzky z európskych opcií | - | - |
| 5. | Záväzky z amerických opcií | - | - |
| 6. | Záväzky z ručenia | - | - |
| 7. | Záväzky zo záložných práv a zálohov | - | - |
| 8. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 9. | Práva iných k veciam a právam fondu | - | - |
| 10. | Hodnoty prevzaté do správy | - | - |
| 11. | Záväzky v evidencii | - | - |
| | **Iné pasíva spolu** | **-** | **5 063 120** |

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

## 2.G. Ostatné poznámky

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

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

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

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

| | ***Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu*** | ***Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka*** | ***Porovnanie*** |
|---|---|---|---|
| **31. december 2022:** | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 166 799 934 | 166 966 862 | 166 928 |
| Pohľadávky | 281 141 | 282 379 | 1 238 |
| Záväzky | (1 459 785) | (1 529 744) | (69 959) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 165 621 290 | 165 719 497 | 98 207 |
| Počet podielov* | 1 628 614 066 | 1 628 698 707 | 84 641 |
| Hodnota podielu podielového listu: | **0,1017** | **0,1017** | **0,0000** |
| **31. december 2021:** | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 210 558 374 | 211 489 806 | 931 432 |
| Pohľadávky | 32 628 | 32 734 | 106 |
| Záväzky | (395 020) | (952 626) | (557 606) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 210 195 982 | 210 569 914 | 373 932 |
| Počet podielov* | 1 820 196 866 | 1 820 350 512 | 153 646 |
| Hodnota podielu podielového listu: | **0,1155** | **0,1157** | **0,0002** |

** Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 30. decembra 2022/30. decembra 2021) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy" (t. j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2022/31. decembra 2021)*

***Informácie o následných udalostiach***

V marci 2023 došlo k ukončeniu činnosti 3 regionálnych bánk v USA a k nútenému predaju banky Credit Suisse. Tieto udalosti boli výsledkom viacerých dlhšie trvajúcich trendov, ktoré viedli k neočakávanej kulminácii v podobe týchto udalostí. V prípade amerických bánk išlo o koncentrované biznis modely, úzko prepojené s technologickým sektorom, a zle zmanažované dopady rastu úrokových sadzieb. V prípade švajčiarskej Credit Suisse bol jej predaj vyústením dlhoročnej nízkej ziskovosti a odchodu výrazného množstva klientov banky v posledných štvrťrokoch.

V portfóliu podielového fondu spravovaného správcovskou spoločnosťou sa nenachádza priama expozícia na niektorú z týchto spoločností. Dopad na portfólio je teda nepriamy, z dôvodu rastu neistoty na finančných trhoch.

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 17. apríla 2023 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*