



**DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO  
AUDÍTORA K VÝROČNEJ SPRÁVE  
SPOLOČNOSTI**

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

**za rok končiaci 31. decembra 2022**

## DODATOK SPRÁVY NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade, výboru pre audit a predstavenstvu spoločnosti  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

### k časti II. Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Overili sme účtovnú závierku spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej aj „Spoločnosť“) k 31. decembru 2022, uvedenú v Prílohe č. 1 výročnej správy Spoločnosti, ku ktorej sme dňa 18. apríla 2023 vydali správu nezávislého audítora, ktorá sa nachádza v Prílohe č. 1 výročnej správy Spoločnosti. Tento dodatok sme vypracovali v zmysle § 27 odsek 6 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“).

Na základe vykonaných prác opísaných v časti II správy nezávislého audítora - Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe Spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. zostavenej za rok 2022 sú v súlade s jej účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti konštatujeme, že sme nezistili významné nesprávnosti vo výročnej správe.

BDO Audit, spol. s r. o.  
Licencia UDVA č. 339

Ing. Jozef LUKČA  
Licencia UDVA č. 1213



15. júna 2023  
Pribinova 10  
Bratislava, Slovenská republika



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

**Výročná správa  
31. december 2022**

**Základné údaje o správcovskej spoločnosti:**

**Tatra Asset Management,**  
správcovská spoločnosť, akciová spoločnosť  
(ďalej len „spoločnosť“ alebo „správcovská spoločnosť“ alebo „TAM“)

**IČO:** 35 742 968

**Sídlo:** Hodžovo námestie 3  
811 06 Bratislava

**Poštová adresa:** Hodžovo námestie 3  
P.O.BOX 108  
810 00 Bratislava

**e-mail:** infotam@tam.sk

**Predstavenstvo**  
(k 31. 12. 2022): **Marek Prokopec**, predseda predstavenstva

**Martin Ďuriančík**, podpredseda predstavenstva

**Michal Májek**, člen predstavenstva

**Miloslav Mlynár**, člen predstavenstva

**Dozorná rada**  
(k 31. 12. 2022): **Johannes Schuster**, predseda dozornej rady

**Miroslav Uličný**, člen dozornej rady

**Michal Kustra**, člen dozornej rady

**Vznik spoločnosti:** 20. marec 1998  
**Základné imanie:** 1 660 tis. EUR (k 31. 12. 2022)  
**Vlastné imanie:** 37 358 tis. EUR (k 31. 12. 2022)  
**Depozitár:** Tatra banka, a.s.

## Akcionárska štruktúra

100% - Tatra banka, a.s.



Správčovská spoločnosť k 31. decembru 2022 spravuje týchto 30 podielových fondov:

Názov podielového fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2022 v tis. EUR
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	228 407
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.	112 187
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.	171 071
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.	48 010
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.	128 893
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.	53 607
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	349 315
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.	145 437
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.	165 719
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal I. o.p.f.	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateExclusive Fund. o.p.f.	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	3 219
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	6 471
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	3 163
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	155 533
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund, o.p.f.	171 798
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund, o.p.f.	49 439
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.	158 249
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f.	90 021
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f.	59 066
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu dynamický o.p.f.	18 804
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.	85 035
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Conservative o.p.f.	1 361
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.	159 477
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	51 893
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., konzervatívny PLUS o.p.f.	86 840
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	22 213
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	6 087
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	5 095
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realitný fond u.p.f.	51 472
<b>Spolu</b>	<b>2 587 822</b>

### a) Informácie o vývoji správcovskej spoločnosti

Finančné trhy nedokázali nadviazať na mimoriadne úspešný rok 2021. Celý rok 2022 sa niesol v negatívnom duchu. Centrálné banky sa spamätali, zistili, že inflácia nie je dočasná a začali prudko zvyšovať sadzby.

Na trhu prišlo k málo vídanej situácii. Akcie a dlhopisy klesali bok po boku a takmer rovnakým tempom. Pre investorov to bola ťažko riešiteľná situácia. Akcie a dlhopisy tvoria základ takmer každého investičného portfólia a keď sa ani jednému z nich nedarí, ťažko sa dá v takomto období zarábať.

Aby toho nebolo málo, ruská invázia na Ukrajinu priniesla nové problémy: rast cien energií a potravín, zvýšené geopolitické riziko z konfliktu v Európe a výrazné spomalenie ekonomického rastu na starom kontinente. Výsledkom bol prvý skutočný „medvedí“ trh na akciách od veľkej finančnej krízy v rokoch 2007-2009. Väčšina akciových trhov poklesla o 15 % až 20 %. Negatívnu výkonnosť malo až 93 % fondov ponúkaných na Slovensku, ktoré majú dlhšiu históriu ako jeden rok.

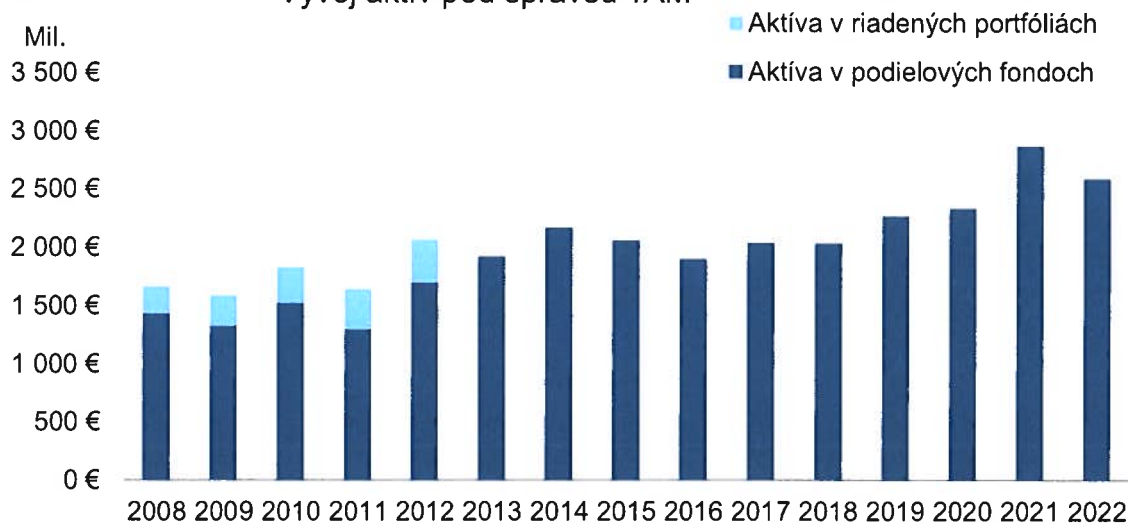
Negatívna nálada ovplyvnila aj správanie investorov. Ročný predaj podielových fondov na Slovensku predstavoval sumu 2,8 mld. EUR, o 20 % nižšiu v porovnaní s rokom 2021. Objem spravovaného majetku v podielových fondoch na Slovensku oproti predchádzajúcemu roku klesol o 5,6 %, z 12,4 mld. EUR na novú hodnotu 11,7 mld. EUR.

Najvyššie čisté predaje zaznamenali v roku 2022 akciové fondy (541,9 mil. EUR), ďalej realitné fondy (142,6 mil. EUR), štruktúrované fondy (16,4 mil. EUR) a fondy peňažného trhu (12,9 mil. EUR). Rok skončili so zápornými čistými predajmi fondy v kategórii krátkodobých investícií (- 88,6 mil. EUR), zmiešané fondy (-87,2 mil. EUR), dlhopisové fondy (-41,1 mil. EUR) a fondy alternatívnych investícií (-0,6 mil. EUR).

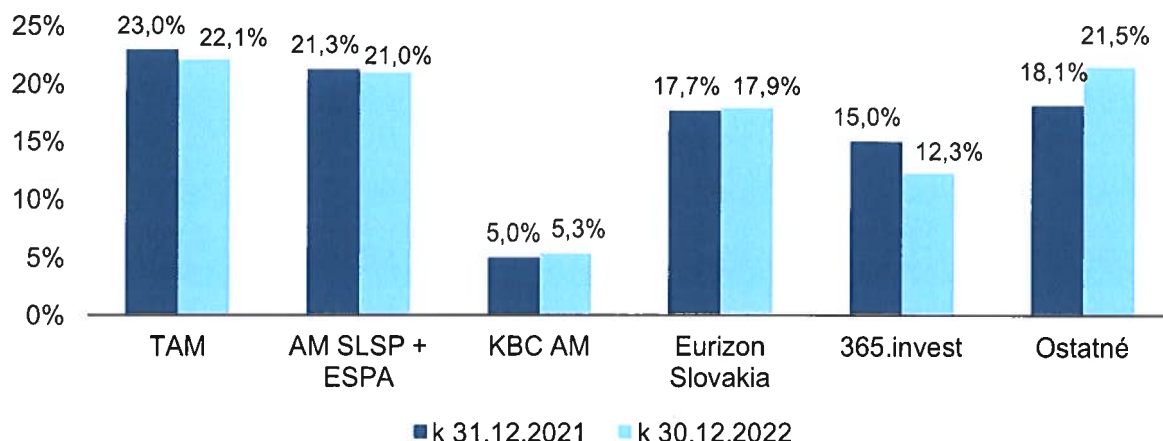
TAM v roku 2022 potvrdil pozíciu lídra na trhu kolektívneho investovania, pričom rok 2022 ukončil s 22 %-ným podielom na celkovom objeme spravovaných aktív v podielových fondoch na Slovensku. Celkový objem aktív v podielových fondoch TAM ku koncu roka 2022 dosiahol 2,6 mld. EUR, čo predstavuje pokles o 9 % v porovnaní s koncom roka 2021.

Svoju produktovú ponuku TAM v roku 2022 obohatil o uzavretý podielový fond AP Realitný fond<sup>TB</sup>, ako aj o fondy Wealth Growth Model Funds<sup>TB</sup> pre private banking. V lete zároveň zmenil investičnú stratégiu Amerického akciového fondu<sup>TB</sup>, po jej zmene sa klienti tohto fondu môžu podieľať na úspechoch podnikania amerických spoločností podnikajúcich v súlade s environmentálnymi, sociálnymi alebo etickými kritériami udržateľnosti.

Vývoj aktív pod správou TAM



### Stav trhových podielov



Výnosy správcovskej spoločnosti v uplynulom roku dosiahli výšku 20,9 mil. EUR, pričom rozhodujúci podiel na výnosoch patril výnosom za správu podielových fondov. Celkové náklady správcovskej spoločnosti v uplynulom roku dosiahli výšku 3,7 mil. EUR, pričom hlavnú časť nákladov, predstavovali prevádzkové náklady. Správcovská spoločnosť dosiahla v roku 2022 zisk po zdanení vo výške 13,6 mil. EUR.

Činnosť správcovskej spoločnosti je v súlade s príslušnými zákonmi a miestnymi nariadeniami a neovplyvňuje negatívnym spôsobom životné prostredie, nepredpokladá v súvislosti so svojou činnosťou možnosť negatívneho dopadu na zamestnanosť, ani nevykazuje žiadnu činnosť, a teda ani náklady, v oblasti výskumu a vývoja.

**b) Informácie o udalostiach osobitného významu, ktoré nastali po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa**

Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto výročná správa nenastali žiadne udalosti osobitného významu.

**c) Informácie o predpokladanom budúcom vývoji správcovskej spoločnosti**

Správcovská spoločnosť očakáva v roku 2023 nárast aktív v podielových fondoch v jej správe oproti predchádzajúcemu obdobiu. Správcovská spoločnosť očakáva, že v roku 2023 bude hospodáriť so ziskom. Najvýznamnejšiu časť nákladov správcovskej spoločnosti v budúcom období budú tvoriť prevádzkové náklady.

**d) Informácie o nákladoch na činnosť v oblasti výskumu a vývoja**

Správcovská spoločnosť v roku 2022 nevynaložila žiadne náklady na výskum a vývoj, vzhľadom na skutočnosť, že uvedené oblasti nesúvisia s obchodnými aktivitami spoločnosti.

**e) Informácie o nadobúdaní vlastných akcií, dočasných listov, obchodných podielov a akcií, dočasných listov a obchodných podielov materskej účtovnej jednotky**

Správcovská spoločnosť v roku 2022 nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy a obchodné podiely ani akcie, dočasné listy a obchodné podiely materskej účtovnej jednotky.

#### **f) Informácie o návrhu na rozdelenie zisku**

Návrh na rozdelenie zisku správcovskej spoločnosti za rok 2022:

	EUR
Zisk po zdanení	13 560 016,44
Návrh na rozdelenie:	
Výplata dividend	10 000 000,00
Nerozdelený zisk	3 560 016,44

Zisk po zdanení je uvedený podľa individuálnej účtovnej závierky správcovskej spoločnosti.

#### **g) Informácie o organizačných zložkách v zahraničí**

Správcovská spoločnosť nemá zriadenú organizačnú zložku v zahraničí.

#### **Vyhlásenie o správe a riadení**

Pri správe a riadení postupuje TAM v súlade s platnými Princípmi etického správania sa dostupnými na webovom sídlo [www.tam.sk](http://www.tam.sk). Správcovská spoločnosť sa neodchýli od vyššie uvedených princípov.

Orgánmi TAM sú v zmysle Obchodného zákonníka a stanov TAM valné zhromaždenie, dozorná rada a predstavenstvo.

#### **Valné zhromaždenie**

Valné zhromaždenie je najvyšší orgán správcovskej spoločnosti.

Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí najmä:

- a) zmena stanov,
- b) rozhodnutie o zvýšení a znížení základného imania, o poverení predstavenstva zvýšiť základné imanie,
- c) voľba a odvolanie členov dozornej rady,
- d) schválenie riadnej individuálnej účtovnej závierky a mimoriadnej individuálnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade strát a určení tantiém,
- e) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré do pôsobnosti valného zhromaždenia zveruje zákon alebo stanovy alebo ktoré si valné zhromaždenie na rozhodnutie vyhradí.

Valné zhromaždenie zvoláva predstavenstvo najmenej raz za rok, pričom riadne valné zhromaždenie po skončení účtovného obdobia sa uskutočňuje vždy v lehote do šiestich mesiacov od posledného dňa uplynulého účtovného obdobia.

Akcionári vykonávajú svoje práva na valnom zhromaždení buď osobne, alebo prostredníctvom splnomocnenej osoby. Písomné splnomocnenie musí byť predložené spoločnosti pred začiatkom valného zhromaždenia. Splnomocnenie je platné iba pre jedno valné zhromaždenie.

Valné zhromaždenie rozhoduje uzneseniami, ktoré prijíma hlasovaním na rokovaní valného zhromaždenia. Hlasovanie na valnom zhromaždení sa riadi menovitou hodnotou akcie, pričom jednej akcii v menovitej hodnote 33 194 EUR (slovom tridsaťtritisícstodevät'desiatštyri euro) zodpovedá jeden hlas.

Valné zhromaždenie rozhoduje nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných akcionárov, okrem prípadov, kedy zákon alebo stanovy vyžadujú inú väčšinu. Jediný akcionár realizoval pôsobnosť valného zhromaždenia v roku 2022 5 – krát. Prijal rozhodnutia týkajúce sa najmä personálnych zmien, schválenia účtovných závierok spoločnosti a ňou spravovaných podielových fondov, návrhu na rozdelenie zisku a výplaty dividend.

#### **Dozorná rada**

Dozorná rada spoločnosti je najvyšší kontrolný orgán spoločnosti, dohliada na finančnú a obchodnú činnosť spoločnosti, na výkon pôsobnosti predstavenstva a uskutočňovanie cieľov spoločnosti v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a stanovami spoločnosti. Do pôsobnosti dozornej rady patrí:

- a) preskúvanie riadnej, mimoriadnej a konsolidovanej účtovnej závierky a návrhu na rozdelenie zisku alebo na úhradu strát;

- b) voľba a odvolanie členov predstavenstva a schvaľovanie ich odmien, schvaľovanie zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva, ak sa takáto zmluva má s členmi predstavenstva uzavrieť;
- c) rozhodovanie o doplnení rezervného fondu nad zákonom alebo stanovami určenú hranicu;
- d) udeľovanie súhlasu predstavenstvu spoločnosti na použitie rezervného fondu a udeľovanie súhlasu na zriadenie ďalších fondov spoločnosti;
- e) udeľovanie súhlasu na prevod a založenie akcií;
- f) udeľovanie súhlasu predstavenstvu v záležitostiach, v ktorých si to dozorná rada vyhradí;
- g) zvolávanie valného zhromaždenia v prípadoch stanovených zákonom alebo stanovami;
- h) schvaľovanie kompetenčného poriadku vrátane jeho zmien
- i) rozhodnutie o ďalších otázkach, ktoré do pôsobnosti dozornej rady zveruje zákon, stanovy, vnútorné predpisy alebo skupinové vnútorné predpisy.

Personálne zloženie dozornej rady k 31.12.2022 bolo nasledovné:

Dr. Johannes Schuster - člen dozornej rady zvolený valným zhromaždením, predseda dozornej rady

Ing. Michal Kustra - člen dozornej rady zvolený valným zhromaždením

Ing. Miroslav Uličný - člen dozornej rady zvolený valným zhromaždením

### **Predstavenstvo**

Predstavenstvo je štatutárny orgán spoločnosti.

Predstavenstvo riadi spoločnosť v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, stanovami spoločnosti a vnútornými predpismi spoločnosti. Rozhoduje o všetkých záležitostiach spoločnosti okrem tých, ktoré patria do pôsobnosti valného zhromaždenia alebo dozornej rady.

V mene správcovskej spoločnosti konajú a podpisujú vždy spoločne dvaja členovia predstavenstva. Predstavenstvo má štyroch členov, ich funkčné obdobie je najviac päť rokov. Predstavenstvo sa schádza na svoje zasadnutia najmenej každé dva mesiace alebo kedykoľvek podľa potreby. Predstavenstvo rozhoduje uzneseniami, ktoré prijíma hlasovaním, spravidla na svojom zasadnutí. Na prijatie rozhodnutia predstavenstva sa vyžaduje prítomnosť aspoň nadpolovičnej väčšiny všetkých členov predstavenstva. Na prijatie rozhodnutia je potrebný súhlas nadpolovičnej väčšiny všetkých jeho členov.

Personálne zloženie predstavenstva k 31.12.2022 bolo nasledovné:

Mgr. Marek Prokopec – predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

Ing. Martin Ďuriančík – podpredseda predstavenstva a riaditeľ

Ing. Michal Májek – člen predstavenstva a riaditeľ

Ing. Miloslav Mlynár - člen predstavenstva a riaditeľ

### **Výbory**

**Investičný výbor** - jediný orgán spoločnosti oprávnený rozhodovať o aktivitách portfólio manažmentu, ktoré majú významný vplyv na výkonnosť podielových fondov, a to:

- rozhodovanie o nastavení strategickej alokácie
- rozhodovanie o nastavení taktickej alokácie
- kontrola realizácie taktickej alokácie.

Členmi Investičného výboru sú členovia predstavenstva a vedúci oddelenia risk manažmentu.

**Investičná komisia** - je osobitným výborom Investičného výboru, ktorému bola Investičným výborom delegovaná právomoc rozhodovať o investičných záležitostiach týkajúcich sa realitných fondov.

Členmi Investičnej komisie sú členovia predstavenstva, vedúci oddelenie Realitného fondu a vedúci oddelenia risk manažmentu.

**Výbor pre audit** – jeho činnosti vykonáva dozorná rada správcovskej spoločnosti

### **Metódy riadenia**

Správcovská spoločnosť pri riadení využíva predovšetkým metódy priameho riadenia, metódy kombinácie priameho a odborného (nepriameho) riadenia a metódy projektového riadenia. Priame riadenie sa spravidla vykonáva stanovovaním cieľov, úloh a normatífov, ako aj operatívnym usmerňovaním činnosti riadeného organizačného útvaru alebo zamestnanca. Odborné (nepriame) riadenie sa realizuje využívaním mechanizmov vnútornej kontroly, stanovením priestoru pre samostatné vedenie a organizovanie vlastnej práce riadeného organizačného útvaru alebo zamestnanca a uplatňovaním progresívnych ekonomických stimulov, ktoré sú v súlade s účinným riadením rizík. Projektové riadenie predpokladá dočasné vyčlenenie konkrétnych organizačných útvarov

alebo zamestnancov a ich dočasné podriadenie vedúcemu projektu v stanovenom rozsahu na účel dosiahnuť cieľ projektu.

Informácie o metódach riadenia sú zverejnené v stanovách správcovskej spoločnosti a v jej vnútorných predpisoch.

### **Systém vnútornej kontroly**

Vnútny kontrolný systém v správcovskej spoločnosti je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry. Zahŕňa priame a nepriame procesné kontroly a mimoprocesnú kontrolu. Vnútny kontrolný systém správcovskej spoločnosti vychádza súčasne zo smeríc materskej skupiny Tatra banka a RBI, ktoré spolu s internými príručkami a postupmi predstavujú jeden zo základných pilierov tohto systému. Primeranú zodpovednosť za riadenie rizík a v oblasti vnútorného kontrolného systému stanovuje operatívny model troch obranných línií.

Správcovská spoločnosť v roku 2022 naďalej vykonávala činnosti v rozsahu stanoveného rámca vnútorného kontrolného systému. Jeho súčasťou sú aj pravidelný monitoring a validácie, ktorých výsledky boli predložené príslušným orgánom, ako aj dozornej rade vykonávajúcej činnosti výboru pre audit.

Správcovská spoločnosť, ako aj Tatra banka a skupina RBI kontinuálne posilňuje Internal Governance Framework a v rámci neho Vnútny kontrolný systém v súlade s princípmi troch línií obrany, a to tak v kontexte legislatívnych a regulatórnych požiadaviek, ako aj s cieľom adresovať najaktuálnejší vývoj vnútorného a vonkajšieho prostredia.

Správcovská spoločnosť v rámci kontinuálneho posilňovania vnútorného kontrolného systému na účely mitigácie operačného rizika a rizika vyplývajúceho z nesúladu s legislatívnymi a internými pracovnými predpismi podporuje a priebežne implementuje kontrolné mechanizmy do svojich každodenných činností a procesov. Správcovská spoločnosť tiež kontinuálne implementuje automatizované procesné nástroje a automatizované/poloautomatizované kontrolné činnosti s cieľom mitigácie rôznych druhov rizík. V oblasti vnútorného kontrolného systému bude správcovská spoločnosť naďalej pokračovať v implementácii stanoveného rámca so zameraním na oblasti predstavujúce najväčšie riziká pre správcovskú spoločnosť, resp. jej spravovaných fondov.

Internal Control System Officer so zodpovednosťou za podporu pri implementácii rámca vnútorného kontrolného systému, monitoringu a reportingu je súčasťou Oddelenia risk managementu. V roku 2022 bol Internal Control System Officer zároveň súčasťou pracovných skupín, ktoré revidovali kontrolný systém vo vybraných procesoch, projektoch a regulatórnych požiadavkách. V rámci svojich činností plní úlohy stanovené predstavenstvom správcovskej spoločnosti.

Vnútny kontrolný systém slúži na zaistenie bezpečnosti a ochrany majetku, na podporu dodržiavania a komunikovania stratégie a cieľov, na podporu efektivity a podporu dodržiavania platných predpisov, ako aj na elimináciu rizík v záujme zabránenia vzniku strát a škôd.

Priama procesná kontrola predstavuje všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch správcovskej spoločnosti, ktoré sú priamou bezprostrednou súčasťou pracovných postupov na dennej báze. Bez ich vykonania nie je pracovný proces ukončený. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné jednotky, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch.

Nepriama procesná kontrola zahŕňa všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých útvaroch správcovskej spoločnosti, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých útvarov správcovskej spoločnosti, ktorí sú zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly, alebo nimi poverení zamestnanci.

Mimoprocesná kontrola je kontrola nezávislá od prevádzkových a obchodných postupov. Vykonáva ju samostatný a nezávislý útvar vnútornej kontroly a vnútorného auditu ako pravidelné overenie funkčnosti systému vnútornej kontroly a vyhodnotenie jeho účinnosti.

## **Systém riadenia rizík**

Správcovská spoločnosť vykonáva riadenie rizík v dvoch oblastiach. Riadenie rizík spravovaných fondov a riadenie rizík správcovskej spoločnosti. Riadenie rizík spravovaných fondov obsahuje identifikovanie, meranie, riadenie a reportovanie všetkých rizík, ktoré môžu mať dopad na hodnotu alebo dostupnosť investovaného majetku fondov. Jedná sa predovšetkým o trhové riziká, riziká protistrany, riziká likvidity a riziká udržateľnosti. Na riadenie týchto rizík správcovská spoločnosť využíva finančné dáta poskytované renomovanými poskytovateľmi dát, štruktúrované procesy denného spracovania pozícií a expozícií, ako aj služby externých strán pri dodávaní kalkulácií rizikových metrik. Riadenie rizík správcovskej spoločnosti je zastrešené postupmi a nástrojmi riadenia operačných rizík. Ide o vykonávanie zberu operačných udalostí, analyzovanie možných budúcich rizík ako aj vytváranie rizikových scenárov. Riadenie rizík je zabezpečované samostatným oddelením.

V Bratislave, 15. júna 2023



Mgr. Marek Prokopec  
Predseda predstavenstva



Ing. Miloslav Mlynár  
Člen predstavenstva

Príloha č. 1: Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022 a správa audítora



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

**Účtovná závierka za rok končiaci sa  
31. decembra 2022 pripravená podľa  
Medzinárodných štandardov finančného  
výkazníctva v znení prijatom Európskou  
úniou a správa nezávislého audítora**

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**Obsah**

Správa nezávislého audítora.....	3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022.....	9
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022.....	10
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2022.....	11
Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2022.....	12
I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE.....	13
II) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY.....	24
III) OSTATNÉ POZNÁMKY.....	33
(1) Čisté úrokové výnosy.....	33
(2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií.....	33
(3) Čistý zisk/(strata) z devízových operácií.....	34
(4) Všeobecné administratívne náklady.....	35
(5) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady).....	35
(6) Daň z príjmu.....	35
(7) Zisk na akciu.....	36
(8) Pohľadávky voči bankám.....	36
(9) Dlhodobý nehmotný majetok.....	37
(10) Dlhodobý hmotný majetok.....	37
(11) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov.....	38
(12) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov.....	38
(13) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva.....	38
(14) Závazky z dane z príjmov.....	39
(15) Ostatné záväzky.....	39
(16) Dlhodobé rezervy.....	39
(17) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku.....	40
(18) Podmienený majetok a záväzky.....	40
(19) Riadenie kapitálu.....	40
(20) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami.....	41
(21) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	43
(22) Zahraničné aktíva a pasíva.....	43
(23) Priemerný počet zamestnancov.....	43
(24) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík.....	43
(25) Nájom – IFRS 16.....	45
(26) Informácie o následných udalostiach.....	46
(27) Schválenie účtovnej závierky.....	46

## SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárovi, dozornej rade, výboru pre audit a predstavenstvu spoločnosti  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.

### SPRÁVA Z AUDITU INDIVIDUÁLNEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

---

#### **Názor**

Uskutočnili sme audit individuálnej účtovnej závierky spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“), ktorá obsahuje individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022, individuálne výkazy súhrnných ziskov a strát, zmien vlastného imania a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená individuálna účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Spoločnosti k 31. decembru 2022, výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou.

#### **Základ pre názor**

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA) a Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku *Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky*. Od Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit individuálnej účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

#### **Kľúčové záležitosti auditu**

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré sú podľa nášho odborného posúdenia v našom audite individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie najzávažnejšie. Týmito záležitosťami sme sa zaoberali v súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky ako celku a pri formulovaní nášho názoru na ňu, ale neposkytujeme na ne samostatný názor.

Identifikovali sme nasledujúcu kľúčovú záležitosť auditu:

### ***Výnosy z poplatkov a provízií***

---

Ako sa uvádza v poznámke III) 2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií a v poznámke II. (Hlavné účtovné zásady), hodnota výnosov z poplatkov a provízií za rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2022 je € 20 828 tisíc EUR (k 31. decembru 2021: 22 809 tisíc EUR).

---

<b><i>Popis kľúčovej záležitosti</i></b>	<b><i>Ako náš audit zohľadnil kľúčovú záležitosť</i></b>
<p>Ako sa uvádza v poznámke II) Hlavné účtovné zásady, Spoločnosť pri vykazovaní výnosov z poplatkov a provízií postupuje v zmysle štandardu IFRS 15 - Vykazovanie výnosov. Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.</p> <p>Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu podielových fondov v zmysle platných štatútov, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.</p> <p>Správcovská spoločnosť získava správcovské poplatky z fondov, ktoré spravuje a časovo sa rozlišujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Vstupné a výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov a sú vykázané pri príslušnom vydaní alebo vrátení podielového listu.</p> <p>Výnosy z poplatkov a provízií tvoria podstatnú časť výnosov Spoločnosti. Z dôvodu vysokého denného objemu podkladových transakcií, ktoré vplývajú na výšku výnosov z poplatkov a provízií spolu so značným počtom použitých sadzieb poplatkov, výškou zahrnutých súm, ako aj úsudkom potrebným pri oceňovaní čistej hodnoty aktív fondov sme túto oblasť považovali za kľúčovú záležitosť auditu.</p>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Odsúhlasili sme sadzby poplatkov a súvisiacich vzorcov použitých Spoločnosťou pri výpočte poplatkov na štatúty fondov pod správou Spoločnosti;</li><li>• Na základe denných čistých hodnôt majetku fondov, sadzieb poplatkov a kalkulačných vzorcov uvedených v štatútoch fondov sme vykonali prepočet poplatkov za správu fondov</li><li>• Na základe zvýšenia čistej hodnoty majetku fondov a sadzieb pre výpočet poplatkov uvedených v štatútoch fondov, sme vykonali prepočet poplatkov za zhodnotenie;</li><li>• Na základe objemu vrátených podielových listov odkúpených počas roka a na základe sadzieb poplatkov uvedených v štatútoch fondov sme prepočítali výstupné poplatky;</li><li>• Posúdili sme presnosť a úplnosť informácií súvisiacich s vykazovaním výnosov zverejnených v poznámkach účtovnej závierky v súlade s požiadavkami relevantných štandardov finančného výkazníctva.</li></ul>

---

### ***Zodpovednosť predstavenstva a osôb poverených spravovaním za individuálnu účtovnú závierku***

Predstavenstvo je zodpovedné za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je predstavenstvo zodpovedné za zhodnotenie schopnosti Spoločnosti 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 Spoločnosť zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

### ***Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky***

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto individuálnej účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus.

Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej individuálnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené predstavenstvom.
- Robíme záver o tom, či predstavenstvo vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybnit' schopnosť Spoločnosť nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Spoločnosť prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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.

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné požiadavky týkajúce sa nezávislosti, a komunikujeme s nimi o všetkých vzťahoch a iných skutočnostiach, pri ktorých sa možno opodstatnene domnievať, že majú vplyv na našu nezávislosť, ako aj o prípadných súvisiacich ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným správou a riadením určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti opíšeme v našej správe audítora, ak zákon alebo iný právny predpis ich zverejnenie nevyklučuje, alebo ak v mimoriadne zriedkavých prípadoch nerozhodneme, že určitá záležitosť by sa v našej správe uviesť nemala, pretože možno odôvodnene očakávať, že nepriaznivé dôsledky jej uvedenia by prevážili nad verejným prospechom z jej uvedenia.

## SPRÁVY K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

---

### *Správa k iným informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe*

Predstavenstvo je zodpovedné za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou individuálnou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne. Ak na základe nami vykonanej práce prideme k záveru, že tieto iné informácie sú významne nesprávne, vyžaduje sa, aby sme tieto skutočnosti uviedli.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu individuálnej účtovnej závierky nemali k dispozícii. Keď obdržíme výročnú správu, posúdime, či výročná správa Spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu individuálnej účtovnej závierky, vyjadríme názor, či, vo všetkých významných súvislostiach:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2022 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu individuálnej účtovnej závierky.

***Ďalšie požiadavky na obsah správy audítora v zmysle Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu.***

### *Vymenovanie a schválenie audítora*

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní predstavenstvom Spoločnosti, na základe nášho schválenia valným zhromaždením Spoločnosti dňa 20. júna 2022. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 2 roky.

*Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit*

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit, ktorú sme vydali v ten istý deň ako je dátum vydania tejto správy.

*Neaudítorské služby*

Neposkytli sme zakázané neaudítorské služby uvedené v článku 5 ods. 1 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu a pri výkone auditu sme zostali nezávislí od Spoločnosti.

Okrem služieb štatutárneho auditu a služieb zverejnených v individuálnej účtovnej závierke sme Spoločnosti a účtovným jednotkám, v ktorých má Spoločnosť rozhodujúci vplyv, neposkytli žiadne iné služby.



BDO Audit, spol. s r. o.  
Licencia UDVA č. 339



18. apríla 2023  
Pribinova 10  
Bratislava, Slovenská republika



Ing. Jozef LUKČA  
Licencia UDVA č. 1213



Poznámka: Naša správa bola vypracovaná v slovenskom a anglickom jazyku. Vo všetkých záležitostiach ohľadom interpretácie, stanovísk či názorov má slovenská verzia našej správy prednosť pred jej anglickou verziou.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

	Č. pozn.	31. decembra 2022	31. decembra 2021
Úrokové a podobné náklady		(103)	(21)
<b>Čisté úrokové výnosy/ (náklady)</b>	<b>(1)</b>	<b>(103)</b>	<b>(21)</b>
Výnosy z poplatkov a provízií		20 828	22 809
Náklady na poplatky a provízie		(425)	(519)
<b>Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií</b>	<b>(2)</b>	<b>20 403</b>	<b>22 290</b>
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(3)	(1)	(4)
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(3 091)	(2 719)
<b>Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)</b>	<b>(5)</b>	<b>(24)</b>	<b>(21)</b>
Zisk pred zdanením		17 184	19 525
<b>Daň z príjmu</b>	<b>(6)</b>	<b>(3 624)</b>	<b>(4 108)</b>
Zisk po zdanení		13 560	15 417
<b>Základný/zrúdený zisk na akciu</b>	<b>(7)</b>	<b>271</b>	<b>308</b>

Výkaz ziskov a strát správcovskej spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, nakoľko správcovská spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného výsledku hospodárenia.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022**

	Č. pozn.	31. decembra 2022	31. decembra 2021
<b>Majetok</b>			
Pohľadávky voči bankám	(8)	35 305	43 895
Dlhodobý nehmotný majetok	(9)	946	433
Dlhodobý hmotný majetok	(10)	392	411
Pohľadávka z dane z príjmov	(11)	49	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	(12)	167	186
Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva	(13)	2 063	2 248
<b>Majetok spolu</b>		<b>38 922</b>	<b>47 173</b>
<b>Závazky a vlastné imanie</b>			
Závazky z dane z príjmov	(14)	-	1 304
Ostatné záväzky	(15)	1 521	1 691
Dlhodobé rezervy	(16)	43	80
<b>Závazky spolu</b>		<b>1 564</b>	<b>3 075</b>
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(17)	23 798	28 681
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení		13 560	15 417
<b>Vlastné imanie spolu</b>		<b>37 358</b>	<b>44 098</b>
<b>Závazky a vlastné imanie spolu</b>		<b>38 922</b>	<b>47 173</b>

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

	<b>Základné imanie</b>	<b>Fondy tvorené zo zisku</b>	<b>Nerozdelený zisk minulých rokov</b>	<b>Zisk/(Strata) bežného roka</b>	<b>Vlastné imanie spolu</b>
<b>Stav k 1. januáru 2021</b>	<b>1 660</b>	<b>332</b>	<b>24 287</b>	<b>10 402</b>	<b>36 681</b>
Rozdelenie zisku za rok 2020	-	-	10 402	(10 402)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2021	-	-	-	15 417	15 417
<i>Transakcie s vlastníkom:</i>					
Výplata dividendy akcionárovi	-	-	(8 000)	-	(8 000)
<b>Zostatok k 31. decembru 2021</b>	<b>1 660</b>	<b>332</b>	<b>26 689</b>	<b>15 417</b>	<b>44 098</b>
Rozdelenie zisku za rok 2021	-	-	15 417	(15 417)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2022	-	-	-	13 560	13 560
<i>Transakcie s vlastníkom:</i>					
Výplata dividendy akcionárovi	-	-	(20 300)	-	(20 300)
<b>Zostatok k 31. decembru 2022</b>	<b>1 660</b>	<b>332</b>	<b>21 806</b>	<b>13 560</b>	<b>37 358</b>

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2022**pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)**Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

Názov položky	31. decembra 2022	31. decembra 2021
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>		
Zisk pred zdanením	17 184	19 525
<b>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred úpravami a zdanením daňou z príjmov (+/-)</b>	<b>271</b>	<b>229</b>
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	92	107
Zmena stavu opravných položiek k podielom v pridružených spoločnostiach	-	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	74	97
Úroky účtované do výnosov (-)	-	-
Úroky účtované do nákladov (+)	104	21
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-	-
Kurzové rozdiely	1	4
<b>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</b>	<b>(58)</b>	<b>(124)</b>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	110	(272)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(168)	148
Zmena stavu zásob (-/+)	-	-
<b>Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)</b>	<b>17 357</b>	<b>19 466</b>
Zmena stavu záväzkov z časovo rozlišovaných sprostredkovateľských odmien	-	-
Prijaté úroky (+)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (-/+)	(4 957)	(3 050)
<b>Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti</b>	<b>12 401</b>	<b>16 416</b>
<b>Peňažné toky z investičnej činnosti</b>		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku netto (-)	(650)	(329)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	-	-
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-	-
<b>Čisté peňažné toky z investičnej činnosti</b>	<b>(650)</b>	<b>(329)</b>
<b>Peňažné toky z finančnej činnosti</b>		
Vyplatené dividendy	(20 300)	(8 000)
Lízingové splátky - istina	(41)	(34)
<b>Čisté peňažné toky z finančnej činnosti</b>	<b>(20 341)</b>	<b>(8 034)</b>
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	8 590	8 053
<b>Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (pozn. č. 8)</b>	<b>43 895</b>	<b>35 842</b>
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
<b>Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (pozn. č. 8)</b>	<b>35 305</b>	<b>43 895</b>

Výkaz o peňažných tokoch bol vypracovaný nepriamou metódou.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE****A. Predmet činnosti**

Správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO 35 742 968, DIČ 20 20 270 483, IČ DPH SK 70 20 000 944 (k 31.12.2014 IČ DPH SK 20 20 270 483) zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B, bola založená dňa 22. októbra 1997 a svoju činnosť vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“). Do Obchodného registra bola zapísaná dňa 20. marca 1998.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je:

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

Správcovská spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky. Prevádzkový zisk bol tvorený poskytovaním služieb podľa predmetu činnosti správcovskej spoločnosti. Podľa posúdenia vedenia správcovskej spoločnosti vyplývajú jej produkty a služby z jedného segmentu podnikania.

Správcovská spoločnosť nie je spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

<b>Dozorná rada</b>	
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

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:**

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, Bratislava 1, Slovenská republika

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

**Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:**

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, Bratislava 1, Slovenská republika

Skupina Tatra banka predstavuje materskú spoločnosť Tatra banka, a.s. a jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej len "skupina Tatra banka"), ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Tatra banka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2021 bola uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Tieto poznámky tvoria neoddeliteľnú súčasť tejto účtovnej závierky.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabulkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

**Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:**

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Konsolidovaná účtovná závierka skupiny RBI, ktorá je hlavnou konsolidujúcou spoločnosťou – priamej materskej spoločnosti Tatra banky, a.s., je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko.

**Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie**

Akcionár spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka schválil dňa 20. júna 2022 riadnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2021 a rozdelenie zisku za rok 2021.

**Vplyv situácie na Ukrajine**

Invázia Ruska na Ukrajinu vplyva na 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 mnohvrstvový. 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.

Správcovská spoločnosť nemá expozíciu voči subjektom z Ruska, Bieloruska a Ukrajiny, a z tohto dôvodu neočakáva materiálne negatívny dopad na hospodárske výsledky správcovskej spoločnosti.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**B. Informácie o podielových fondoch**

Správčovská spoločnosť k 31. decembru 2022 spravuje týchto 30 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“ alebo „p.f.“):

<i>Názov fondu</i>	<i>Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2022</i>	<i>Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2021</i>
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	228 407	275 980
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.	112 187	101 203
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.	171 071	203 484
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.	48 010	52 671
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.	128 893	153 058
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.	53 607	55 932
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	349 315	363 967
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.	145 437	186 732
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.	165 719	210 570
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal I. o.p.f.	-	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateExclusive Fund. o.p.f.	-	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	3 219	7 117
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	6 471	12 155
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	3 163	5 305
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	155 533	179 844
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund, o.p.f.	171 798	180 890
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund, o.p.f.	49 439	47 606
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.	158 249	172 138
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f.	90 021	114 924
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f.	59 066	59 786
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu dynamický o.p.f.	18 804	14 110
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.	85 035	81 097
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Conservative o.p.f.	1 361	1 681
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.	159 477	176 558
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	51 893	44 164
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., konzervatívny PLUS o.p.f.	86 840	125 238
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	22 213	24 532
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	6 087	6 770

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

Sídlo: Hodžovo nám 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2022	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2021
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	5 095	5 866
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realitný fond u.p.f.	51 472	-
<b>Spolu</b>	<b>2 587 822</b>	<b>2 863 378</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.** (ďalej len „TAM-DPF“) bol vytvorený dňa 4. mája 1998 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde 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 je oprávnená investovať až 100 % 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.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.** (ďalej len „TAM-AAF“) bol vytvorený dňa 1. decembra 2000 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do akciových investícií amerických spoločností, peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v USD v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel majetku v podielovom fonde investovaný do akciových investícií bude predstavovať minimálne 75 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.** (ďalej len „TAM-PG1“) bol vytvorený dňa 1. júla 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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 pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a KII). Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 10 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 80 %. 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.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.** (ďalej len „TAM-PG2“) bol vytvorený dňa 1. júla 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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 pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Udaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

predstavovať najmenej 20 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. 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. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.** (ďalej len „TAM-PHF“) bol vytvorený dňa 2. septembra 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielovom fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 90 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 50 %. 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.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.** (ďalej len „TAM-PSF“) bol vytvorený dňa 2. septembra 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielovom fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. 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 predstavovať najviac 60 %. 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.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.** (ďalej len „TAM-REF“) bol vytvorený dňa 2. apríla 2007 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do realitných aktív s cieľom podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR. Priame investície do nehnuteľností budú tvoriť minimálne 50 % z hodnoty majetku v podielovom fonde. Nepriame investície do nehnuteľností budú tvoriť najviac 40 % z hodnoty majetku v podielovom fonde. V období nedostatku vhodných investičných príležitostí na priame investície do nehnuteľností, môžu nepriame investície do nehnuteľností tvoriť prevažnú časť majetku v podielovom fonde až do 90 % z hodnoty majetku v podielovom fonde. Minimálne 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde bude tvoriť hotovostná rezerva. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.** (ďalej len „TAM-PGF“) bol vytvorený dňa 7. apríla 2008 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 0 % a najviac 50 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

0 % a najviac 50 %. 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. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.** (ďalej len „TAM-SMF“) bol vytvorený dňa 10. mája 2010 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal I. o.p.f.** (ďalej len „TAM-PP1“) bol vytvorený dňa 3. decembra 2012 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom 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 fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 50 %, podiel dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 50 %, podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 80 %, podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateExclusive Fund o.p.f.** (ďalej len „TAM-PEF“) bol vytvorený dňa 15. mája 2013.

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 (uvedenom v PP). Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií alebo alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.** (ďalej len „TAM-REHYF“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Europa-HighYield, spravovaným správcovskou spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., vytvoreného dňa 12. mája 1999 na dobu neurčitú, a preto je minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Zberný fond bol vytvorený dňa 3. júna 2013. Vydávanie podielových listov sa začalo 3. júna 2013.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatom výnosov, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu, bude sa výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

investovaného do doplnkového likvidného majetku. Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do korporátnych dlhopisov s nižším ratingom. Hlavný fond je dlhopisový fond investujúci do dlhopisov s vysokými výnosmi. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.** (ďalej len „TAM-REMB“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent vytvoreného dňa 3. novembra 2003 na dobu neurčitú, a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Podielový fond bol vytvorený dňa 5. mája 2014 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu, bude sa výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu. Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do dlhopisov rozvíjajúcich sa krajín. Hlavný fond je dlhopisový fond investujúci do dlhopisov s vysokými výnosmi. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.** (ďalej len „TAM-REEB“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Osteuropa-Rent vytvoreného dňa 3. mája 2000 na dobu neurčitú, a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Podielový fond bol vytvorený dňa 20. októbra 2014.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatom výnosov, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu sa bude výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu. Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do korporátnych dlhopisov s nižším ratingom. Hlavný fond je dlhopisový fond investujúci do dlhopisov s vysokými výnosmi. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.** (ďalej len „TAM-DDPF“) bol vytvorený dňa 1. júla 2015 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

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

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.** (ďalej len „TAM-BLF“) bol vytvorený dňa 18. júla 2016 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

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.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-DBLF“)** bol vytvorený dňa 18. júla 2016 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 60 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-QF“)** bol vytvorený dňa 15. februára 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje majetok v podielovom fonde najmä do akciových investícií, ako sú napríklad akcie, akciové verejne obchodované fondy (ETF) alebo podielové fondy, peňažných investícií, ako sú napríklad peňažné prostriedky na bežných účtoch, vkladoch a vkladových účtoch, dlhopisových investícií, ako sú napríklad štátne dlhopisy alebo hypotekárne záložné listy, alternatívnych investícií, ako sú napríklad realitné a komoditné investície, finančných derivátov (finančné nástroje, ktorých hodnota sa odvíja od hodnoty iných aktív). Správcovská spoločnosť ich v podielovom fonde využíva na realizáciu investičnej politiky fondu a na zabezpečenie menového rizika fondu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f. (ďalej len „TAM-MPK“)** je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide vytvoreného dňa 3. júna 2015 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Do 1. augusta 2021 bol podielový fond zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Sicherheit. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatou výnosov, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu sa bude výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu. Hlavný fond je zmiešaný štandardný podielový fond. Jeho investičným cieľom je dosahovať mierny kapitálový výnos. Hlavný fond investuje (najmenej 51 % majetku) na individuálnej úrovni cenných papierov (tj. bez zahrnutia podielových listov do investičných fondov, derivátových nástrojov a termínovaných vkladov alebo vkladov s výpovednou lehotou) výlučne do cenných papierov a / alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých emitenti sú klasifikovaní ako udržateľní na základe sociálnych, ekologických a etických kritérií. Hlavný fond nebude investovať do určitých sektorov, ako je zbrojný priemysel alebo genetické inžinierstvo plodín, ako aj do spoločností, ktoré porušujú pracovné a ľudské práva atď. Investície hlavného fondu do akcií a cenných papierov rovnocenných s akciami sú obmedzené na 30 % aktív hlavného fondu. Dlhopisy a nástroje peňažného trhu obsiahnuté v hlavnom fonde môžu vydávať štátne orgány, nadnárodní emitenti a / alebo spoločnosti atď. Môže investovať viac ako 35 % majetku hlavného fondu do dlhových cenných papierov vydaných týmito emitentmi: Rakúsko, Nemecko, Belgicko, Fínsko, Francúzsko a Holandsko. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f. (ďalej len „TAM-MPV“)** je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix vytvoreného dňa 25.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

augusta 1986 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Do 1. augusta 2021 bol podielový fond zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Ertrag. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatom výnosov, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie Fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu sa bude výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu. Hlavný fond je zmiešaný štandardný podielový fond. Jeho investičným cieľom je dosahovať mierny kapitálový výnos. Hlavný fond investuje na individuálnej úrovni cenných papierov (tj. bez zahrnutia podielových listov do investičných fondov, derivátových nástrojov a termínovaných vkladov alebo vkladov s výpovednou lehotou) výlučne do cenných papierov a / alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých emitenti sú klasifikovaní ako udržateľní na základe sociálnych, ekologických a etických kritérií. Hlavný fond nebude investovať do určitých sektorov, ako je zbrojný priemysel alebo genetické inžinierstvo plodín, ako aj do spoločností, ktoré porušujú pracovné a ľudské práva atď. Aspoň 51 % majetku hlavného fondu je investovaných priamo do akcií (a ekvivalentov akcií) vydaných spoločnosťami, ktoré majú ústredie alebo sú prevažne aktívne v Severnej Amerike, Európe alebo Ázii, a / alebo v dlhopisoch, ktorých emitenti majú ústredie v Severnej Amerike, Európe alebo Ázii. Najmenej 25 % majetku hlavného fondu je priamo investovaných do akcií. Dlhopisy a nástroje peňažného trhu obsiahnuté v hlavnom fonde môžu byť emitované vládami, nadnárodnými emitentmi a / alebo spoločnosťami atď. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu dynamický o.p.f. (ďalej len „TAM-MPD“)** Podielový fond je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum vytvoreného dňa 2. marca 2020 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Do 1. augusta 2021 bol podielový fond zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Wachstum. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatom výnosov, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu sa bude výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu. Hlavný fond je zmiešaný štandardný podielový fond. Jeho investičným cieľom je dosahovať dlhodobý kapitálový výnos pri vyššej miere rizika. Hlavný fond investuje na individuálnej úrovni cenných papierov (tj. bez zahrnutia podielových listov do investičných fondov, derivátových nástrojov a termínovaných vkladov alebo vkladov s výpovednou lehotou) výlučne do cenných papierov a / alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých emitenti sú klasifikovaní ako udržateľní na základe sociálnych, ekologických a etických kritérií. Hlavný fond nebude investovať do určitých sektorov, ako je zbrojný priemysel alebo genetické inžinierstvo plodín, ako aj do spoločností, ktoré porušujú pracovné a ľudské práva atď. Aspoň 51 % majetku hlavného fondu je investovaných priamo do akcií. Hlavný fond môže tiež investovať do iných cenných papierov, do dlhopisov a nástrojov peňažného trhu vydaných krajinami, nadnárodnými emitentmi a / alebo spoločnosťami atď., do podielov v investičných fondoch a do vkladov na videnie a vkladov s výpovednou lehotou. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f. (ďalej len „TAM-GAF“)** bol vytvorený dňa 3. februára 2020 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do akciových investícií a peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu s cieľom dosahovať výnos

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel majetku v podielovom fonde investovaný do akciových investícií bude predstavovať minimálne 90 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu jednotlivých druhov akciových investícií a dlhopisových investícií v majetku v podielovom fonde. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku v podielovom fonde do peňažných investícií a akciových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti, resp. v prípade akciových investícií ich dlhodobého držania. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Conservative o.p.f.** (ďalej len „TAM-RCF“) bol vytvorený dňa 1. októbra 2020 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatou výnosov, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu sa bude výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu. Hlavný fond je zmiešaný fond fondov. Jeho investičným cieľom je dosahovať mierny kapitálový výnos. Hlavný fond investuje (najmenej 51 % majetku) do podielov investičných fondov, ako aj do fondov peňažného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.** (ďalej len „TAM-MAF“) bol vytvorený dňa 1. decembra 2020 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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 pohybu cien akciových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien 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 100 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 50 %. Pre taktické riadenie podielového fondu správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí s cieľom dosiahnuť zhodnotenie podielového fondu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealityFond II. o.p.f.** (ďalej len „TAM-REFII“) bol vytvorený dňa 19. februára 2021 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do realitných aktív s cieľom podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR. Investície majetku v podielovom fonde do realitných aktív môžu predstavovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Majetková účasť podielového fondu v obchodnej spoločnosti (t.j. menovitá hodnota akcií alebo obchodný podiel nadobúdaný do majetku podielového fondu) môže predstavovať menej ako 100 % základného imania obchodnej spoločnosti. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., konzervatívny PLUS o.p.f.** (ďalej len „TAM-KPSF“) bol vytvorený dňa 1. apríla 2021 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude spoločnosť z počiatkovej úrovne 5 % na majetku v podielovom fonde postupne navyšovať, podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.** (ďalej len „TAM-BMF“) bol vytvorený dňa 1. júna 2021 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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 (uvedenom v PP a KII). Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 70 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.** (ďalej len „TAM-CMF“) bol vytvorený dňa 1. júna 2021 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo 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 (uvedenom v PP a KII). Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.** (ďalej len „TAM-DMF“) bol vytvorený dňa 1. júna 2021 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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 (uvedenom v PP a KII). Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 90 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realitný fond u.p.f.** (ďalej len „TAM-ARF“) bol vytvorený dňa 15. decembra 2021 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do realitných aktív s cieľom podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte minimálne 10 rokov a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR. Investície majetku v podielovom fonde do realitných aktív môžu predstavovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Majetková účasť podielového fondu v obchodnej spoločnosti (t.j. menovitá hodnota akcií alebo obchodný podiel nadobúdaný do majetku podielového fondu) môže predstavovať menej ako 100 % základného imania obchodnej spoločnosti. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na nadobúdanie, správu, zhodnotenie a predaj realitných aktív. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku v podielovom fonde do finančných nástrojov s úrokovým výnosom, pričom na účely štatútu podielového fondu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu určitú, 10 rokov.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

#### **Správa podielových fondov**

Správcovská spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní všetky práva k cenným papierom nachádzajúcim sa v majetku v podielových fondoch vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov. Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielových fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva podielových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Podielové fondy vytvárané a spravované správcovskou spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný v podielových fondoch nie je majetkom správcovskej spoločnosti. Účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky na konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Depozitárom podielových fondov v správe správcovskej spoločnosti je Tatra banka, a.s., IČO 00 686 930, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár“).

## **II) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY**

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej závierky sú uvedené v ďalšom texte:

### **Základ prezentácie**

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti za finančný rok 2022 a porovnateľné údaje za finančný rok 2021 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“) v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ“) v nariadení komisie (ES) č. 1725/2003 v znení neskorších predpisov vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC“) a za predpokladu, že spoločnosť bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

### Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Správcovská spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2022. Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách správcovskej spoločnosti.

### **K 1. januáru 2022 nadobudli účinnosť nasledujúce štandardy:**

#### **Doplnenia k IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienený majetok – Stratové zmluvy – náklady na splnenie zmluvy**

Doplnenia vyžadujú, aby pri posudzovaní nákladov, ktoré sú potrebné na splnenie zmluvy, Správcovská spoločnosť do týchto nákladov zahrnula všetky náklady, ktoré priamo súvisia so zmluvou. Odsek 68A objasňuje, že náklady na splnenie zmluvy obsahujú prírastkové náklady na splnenie zmluvy ako aj alokáciu ostatných nákladov, ktoré priamo súvisia so splnením zmluvy.

#### **Ročné vylepšenia IFRS štandardov 2018 – 2020**

Nasledujúce vylepšenia boli dokončené v máji 2020:

- IFRS 9 Finančné nástroje – objasňuje, ktoré poplatky by mali byť zahrnuté do 10 % testu na odúčtovanie finančných záväzkov.
- IFRS 16 Lízingy – úprava ilustratívneho príkladu 13 s cieľom odstrániť ilustráciu platieb od prenajímateľa v súvislosti so zlepšením lízingu a odstrániť akékoľvek nejasnosti týkajúce sa zaobchádzania s lízingovými stimulmi.
- IFRS 1 Prvé uplatnenie medzinárodných štandardov finančného výkazníctva – umožňuje účtovným jednotkám, ktoré ocenili svoj majetok a záväzky účtovnými hodnotami zaznamenanými v účtovníctve ich materskej spoločnosti,

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

tiež oceniť akékoľvek kumulatívne rozdiely z prepočtu pomocou súm vykázaných materskou spoločnosťou. Tento dodatok sa bude vzťahovať aj na pridružené a spoločné podniky, ktoré využili rovnakú výnimku z IFRS 1. IAS 41 Poľnohospodárstvo – odstránenie požiadavky, aby účtovné jednotky pri oceňovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vylúčili peňažné toky zo zdanenia. Cieľom tohto dodatku je zosúladiť s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky po zdanení.

#### **IAS 16 Nehnuteľnosti, stroje a zariadenia (Dodatok – Výnosy pred zamýšľaným použitím).**

V máji 2020 ISBA vydala dodatky k IAS 16, ktoré zakazujú spoločnosti odpočítat si sumu ziskánú z predaja položiek vyrobených počas prípravy majetku na zamýšľané použitie od obstarávacej ceny nehnuteľnosti, strojov a zariadení. Namiesto toho spoločnosť vykáže takéto výnosy z predaja a všetky súvisiace náklady vo výkaze ziskov a strát.

#### **Odkaz na Konceptný rámec – Dodatky k IFRS 3**

Menšie úpravy boli vykonané v IFRS 3 Podnikové kombinácie s cieľom aktualizovať odkazy na Konceptný rámec finančného vykazovania a pridať výnimku na vykazovanie záväzkov a podmienených záväzkov v rámci IAS 37 Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva a Interpretácia 21 Odvody. Dodatky tiež potvrdzujú, že podmienené aktíva by sa nemali vykazovať k dátumu obstarania.

Správcovská spoločnosť posúdila vplyv na individuálnu účtovnú závierku pri hore vedných dodatkoch ku štandardom, ako nevýznamný.

***K dátumu zostavenia tejto účtovnej závierky boli nasledujúce nové štandardy vydané radou IASB a schválené EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť:***

#### **Klasifikácia záväzkov na krátkodobé a dlhodobé – Dodatky k IAS 1**

Úzke úpravy IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky objasňujú, že záväzky sú klasifikované ako krátkodobé alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú ku koncu účtovného obdobia. Klasifikácia nie je ovplyvnená očakávaniami alebo udalosťami účtovnej jednotky po dátume vykazovania (napr. prijatie odvolania alebo porušenie zmluvy). Dodatky tiež objasňujú, čo IAS 1 znamená, keď sa odvoláva na „vyrovnanie“ záväzku. Dodatky by mohli ovplyvniť klasifikáciu záväzkov, najmä v prípade účtovných jednotiek, ktoré predtým zvažovali zámery manažmentu určiť klasifikáciu, a v prípade niektorých záväzkov, ktoré možno previesť na vlastné imanie. Musia sa aplikovať retrospektívne v súlade s bežnými požiadavkami v IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr. Od schválenia týchto dodatkov IASB vydala expozičný návrh, v ktorom navrhuje ďalšie zmeny a odloženie zmien aspoň do 1. januára 2024).

#### **Zverejňovanie účtovných zásad – dodatky k IAS 1 a IFRS Praktické vyhlásenie 2**

IASB novelizovala IAS 1 tak, aby vyžadovala, aby účtovné jednotky zverejňovali skôr svoje významné účtovné zásady ako dôležité účtovné zásady. Dodatky definujú, čo sú „významné informácie o účtovnej politike“ a vysvetľujú, ako identifikovať, kedy sú informácie o účtovnej politike významné. Ďalej objasňujú, že nevýznamné informácie o účtovnej politike sa nemusia zverejňovať. Ak sa zverejní, nemalo by to zakryť podstatné účtovné informácie. Na podporu tohto dodatku IASB upravila aj IFRS Praktický výkaz 2 Posudzovanie významnosti s cieľom poskytnúť návod, ako aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

#### **Definícia účtovných odhadov – Dodatky k IAS 8**

Novela IAS 8 Účtovné zásady, zmeny v účtovných odhadoch a chyby objasňuje, ako by spoločnosti mali rozlišovať zmeny v účtovných zásadách od zmien v účtovných odhadoch. Toto rozlíšenie je dôležité, pretože zmeny v účtovných odhadoch sa aplikujú prospektívne na budúce transakcie a iné budúce udalosti, zatiaľ čo zmeny v účtovných zásadách sa vo všeobecnosti aplikujú retrospektívne na minulé transakcie a iné minulé udalosti, ako aj na bežné obdobia (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

#### **Odložená daň súvisiaca s majetkom a záväzkami vyplývajúcimi z jednej transakcie – Dodatky k IAS 12**

Dodatky k IAS 12 Dane z príjmov vyžadujú, aby spoločnosti vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakým sumám zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. Zvyčajne sa budú vzťahovať na transakcie, ako sú líziny nájomcov a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, a budú vyžadovať vykázanie dodatočných odložených daňových pohľadávok a záväzkov. Dodatok by sa mal aplikovať na transakcie, ktoré sa uskutočnia na začiatku alebo po začiatku najskoršieho prezentovaného porovnávacieho obdobia. Okrem toho by účtovné jednotky mali vykázat odložené daňové pohľadávky (v rozsahu, v akom je pravdepodobné, že ich

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

možno využiť) a odložené daňové záväzky na začiatku najskoršieho porovnávacieho obdobia pre všetky odpočítateľné a zdaniteľné dočasné rozdiely súvisiace s:

- majetok a záväzky z lízingu, a
- záväzky z vyradenia, obnovy a podobné záväzky a zodpovedajúce sumy vykázané ako súčasť obstarávacej ceny súvisiaceho majetku. Kumulatívny účinok vykázaní týchto úprav sa vykazuje v nerozdelenom zisku alebo inej zložke vlastného imania, podľa toho, čo je vhodné. IAS 12 sa predtým nezaoberal spôsobom účtovania daňových účinkov súvahových lízingov a podobných transakcií a rôzne prístupy sa považovali za prijateľné. Niektoré účtovné jednotky už mohli účtovať o takýchto transakciách v súlade s novými požiadavkami. Týchto subjektov sa novely nedotknú (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr).

**IFRS 17 poistné zmluvy**

IFRS 17 bol vydaný v máji 2017 a je účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023. IFRS 17 definuje princípy vzniku, oceňovania, prezentácie a zverejnenia poistných zmlúv, ktoré sú v účinnosti tohto štandardu. Cieľom štandardu IFRS 17 je zabezpečiť aby účtovné jednotky poskytovali relevantné informácie ktoré budú zodpovedne reprezentovať tieto zmluvy. Tieto informácie dajú podklady pre užívateľov finančných výkazov na posúdenie efektov poistných zmlúv na finančné postavenie účtovnej jednotky, finančný výkon a peňažné toky.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že by sa niektorý z jej finančných nástrojov mal riadiť štandardom IFRS 17.

**Cieľ zostavenia**

Táto účtovná závierka je riadna účtovná závierka správcovskej spoločnosti. Zostavenie tejto účtovnej závierky správcovskej spoločnosti je v Slovenskej republike v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Podľa § 17a) a § 20 zákona o účtovníctve sa od správcovskej spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002 v znení neskorších predpisov o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Účtovná závierka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2022 s dátumom 18. apríla 2023 bude po zostavení uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom o účtovníctve. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Táto účtovná závierka je jediná riadna účtovná závierka zostavovaná správcovskou spoločnosťou.

**Východiská zostavenia účtovnej závierky**

Táto účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia za predpokladu, že správcovská spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

**Významné účtovné odhady**

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie správcovskej spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobie, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné úsudky, ktoré spravila správcovská spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu metód:

- Level 1: Kótovaná trhovú cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.
- Level 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.
- Level 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

#### **Finančné nástroje**

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);
- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“)

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním. K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC)
- pohľadávky voči bankám
- ostatný finančný majetok

IFRS 9 stanovuje trojúrovňový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania („SICR“), finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 1 očakávaná úverová strata (ECL) sa oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť.

Spoločnosť, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nevykázala opravné položky k majetku a záväzkom, nakoľko ich dopad posúdila ako nevýznamný.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok. Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť. Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyhnutné.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**Prepočet cudzej meny**

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 správcovskej spoločnosti referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z devízových operácií“.

**Peniaze a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažnej hotovosti, zostatkov na bežných a vkladových účtoch správcovskej spoločnosti so splatnosťou do troch mesiacov a z cenín.

**Pohľadávky voči bankám**

Pohľadávky voči bankám sú vykázané v obstarávacích nákladoch znížených o opravné položky na znehodnotenie (očakávané straty). Spoločnosť k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 posúdila vplyv opravných položiek ako nevýznamný a vykázala ich v hodnote 0 tis. eur.

**Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok**

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti.

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch je takáto:

Popis	Počet rokov	Metóda
Softvér	3 – 5	Metóda rovnomerných odpisov
Stroje, prístroje, zariadenia	4 – 15	Metóda rovnomerných odpisov
Dopravné prostriedky	4 – 15	Metóda rovnomerných odpisov
Inventár	6 – 15	Metóda rovnomerných odpisov

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Opravy a údržba sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát v momente vzniku nákladu.

Pre právo na používanie majetku v nájme (right of use) viď bod 25 poznámok.

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

**Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku**

K dátumu zostavenia účtovnej závierky správcovská spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, druhú hodnotu netreba odhadovať. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

#### **IFRS 16 Lízingy**

Správcovská spoločnosť identifikovala lízingový kontrakt pre kancelárske priestory vykázané v rámci „Dlhodobého hmotného majetku“ v kategórii Práva na používanie - budovy.

##### Účtovníctvo u nájomcu

Správcovská spoločnosť uplatňuje jednotný účtovný model, ktorý vyžaduje, aby nájomca vykazoval majetok a záväzky pre všetky nájomky okrem výnimiek povolených v štandarde. Správcovská spoločnosť sa rozhodla uplatniť výnimky pre krátkodobé prenájmy a lízingy, kde podkladové aktívum je nízkej hodnoty.

Na základe uplatnených účtovných postupov správcovská spoločnosť ku dňu uzatvorenia zmluvy vykáže majetok ako právo používania a lízingový záväzok pre všetky lízingové zmluvy, ktoré prenášajú právo na kontrolu identifikovaného majetku na určité časové obdobie. Dátum začiatku je dátum, ku ktorému prenajímateľ nájomcovi sprístupní podkladové aktívum na použitie.

Právo používania sa prvotne oceňuje v obstarávacej cene, ktorá zahŕňa:

- výšku počiatočného ocenenia záväzku z lízingu,
- akékoľvek lízingové platby uskutočnené pred alebo k dátumu vzniku lízingu, pričom sa od tejto hodnoty odčítavajú prijaté stimuly na daný lízing
- akékoľvek počiatočné priame náklady, ktoré vznikli nájomcovi,
- odhad nákladov, ktoré bude musieť nájomca vynaložiť pri demontáži a odstraňovaní prenajatého majetku alebo pri obnove lokality, na ktorej sa majetok nachádza.

Po prvotnom ocenení sa právo používania oceňuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a straty zo zníženia hodnoty a je upravený o akékoľvek precenenie záväzku z lízingu.

Právo používania je vykázané ako súčasť hmotného majetku. Obdobia predpokladanej doby používania prenajatého majetku sú uvedené v bode poznámok 24 – Nájomky IFRS 16.

Ak ku koncu lízingu dochádza k prevodu vlastníckeho práva k podkladovému aktívu na správcovskú spoločnosť alebo ak je zrejmé, že správcovská spoločnosť využije opciu na nákup podkladového aktíva, odpisuje sa právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva. V opačnom prípade spoločnosť odpisuje právo používania od dátumu začiatku lízingu do konca doby použiteľnosti podkladového aktíva alebo do konca doby lízingu, podľa toho, čo nastane skôr.

Správcovská spoločnosť vykazuje záväzky súvisiace s vyradením majetku, najmä vo vzťahu k prenajatým priestorom, ktoré spoločnosť po skončení prenájmu musí uviesť do pôvodného stavu. Záväzky súvisiace s vyradením majetku sú kapitalizované ako súčasť obstarávacej ceny majetku a odpisujú sa počas odhadovanej doby použiteľnosti majetku. Správcovská spoločnosť odhaduje reálnu hodnotu záväzkov z vyradenia na základe priemerných nákladov na obnovu priestorov. Na diskontovanie záväzku sa používa bezriziková úroková sadzba platná pre spoločnosť a menu nájomnej zmluvy.

Záväzok z lízingu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových splátok, ktoré obsahujú:

- fixné platby, mínus všetky prijaté lízingové stimuly;
- variabilné splátky lízingu, ktoré závisia od indexu alebo sadzby, pôvodne ocenené pomocou indexu alebo sadzby k dátumu začiatku;
- sumy, pri ktorých sa očakáva, že budú splatné nájomcom v rámci záruky zostatkovej hodnoty;
- realizačná cena nákupnej opcie, ak si je nájomca primerane istý, že túto možnosť uplatní; a
- pokuty za ukončenie lízingu, ak sa jedná o predčasne ukončený nájom.

Nájomné platby nezahŕňajú variabilné prvky, ktoré sú závislé od externých faktorov. Variabilné splátky lízingu, ktoré nie sú zahrnuté v prvotnom ocenení záväzku z lízingu sa vykazujú priamo do zisku a straty v položke „Všeobecné administratívne náklady“.

Lízingové splátky sú diskontované sadzbou v zmluve o prenájme alebo pomocou vnútornej úrokovej sadzby spoločnosti, za ktorú by si spoločnosť požičala dodatočné prostriedky. Úrokový náklad je vo výkaze ziskov a strát a ostatných súčasti komplexného výsledku vykázaný v položke „Čistých úrokových nákladov“.

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

- nevyvovedateľné obdobie nájomných zmlúv,
- obdobia, na ktoré sa vzťahuje možnosť predĺžiť lízing, ak nájomca túto možnosť plánuje uplatniť,
- obdobia, kde síce má nájomca možnosť vypovedať lízing, ale neplánuje si ju uplatniť.

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

Sídlo: Hodžovo nám 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

- zvýšenie účtovnej hodnoty tak, aby zahŕňalo úroky z lízingového záväzku,
- zníženie účtovnej hodnoty tak, aby odrážalo uskutočnené lízingové splátky, a
- preceňovanie účtovnej hodnoty tak, aby odzrkadľovalo akékoľvek zmeny týkajúce sa prehodnotenia alebo zmeny v lízingu.

Záväzky z lízingu sú vo výkaze o finančnej situácii vykázané osobitne v položke „Ostatné záväzky“.

**Rezervy na záväzky a opravné položky**

Ak správcovská spoločnosť eviduje záväzky zo súdnych sporov alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok, a ak výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a pasívum.

Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za dané obdobie.

Správcovská spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky posudzuje, či nedošlo k okolnostiam, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív. V prípade, že správcovská spoločnosť identifikuje zníženie hodnoty aktíva, vytvára k takému aktívu opravnú položku.

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 nevytvorila opravné položky na zníženie hodnoty aktív.

**Časové rozlíšenie sprostredkovateľských odmien**

Správcovská spoločnosť, v zmysle uzatvorených sprostredkovateľských zmlúv a zmlúv o spolupráci, vypláca sprostredkovateľom kolektívneho investovania odmenu za získanie nových podielnikov (ďalej len „náklady na odmeny“). Správcovská spoločnosť tieto náklady na odmeny časovo rozlišuje rovnomerne počas doby predpokladanej durácie portfólia uzatvorených zmlúv o investičnom sporení. Správcovská spoločnosť stanovila ako očakávanú dobu durácie portfólia dobu, počas ktorej sa v zmysle predajného prospektu príslušného podielového fondu uplatňuje výstupný poplatok.

Časovo rozlíšené náklady na odmeny sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke „Pohl'adávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva“. Zúčtovanie časového rozlíšenia je vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady na poplatky a provízie“.

**Účtovanie výnosov a nákladov****a) Úrokové a podobné výnosy a úrokové a podobné náklady**

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa na jednotlivé položky majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek.

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného majetku a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zo zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémiei alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

**b) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií**

Pri vykazovaní výnosov z poplatkov a provízií postupuje Spoločnosť v zmysle štandardu IFRS 15 - Vykazovanie výnosov. Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Náklady z poplatkov a provízií“ alebo „Výnosy z poplatkov a provízií“ na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

### **Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu podielových fondov v zmysle platných štatútov, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Správcovská spoločnosť získava správcovské poplatky z fondov, ktoré spravuje a časovo sa rozlišujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Vstupné a výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov a sú vykázané pri príslušnom vydaní alebo vrátení podielového listu.

Náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov v súvislosti s distribúciou podielových listov a poplatkov za služby. Tieto náklady sú vykázané, keď sú služby prijaté vo výkaze ziskov a strát.

Ostatné náklady a výnosy sa vykazujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

#### **Zdaňovanie a odložená daň**

Daň z príjmov sa vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov správcovskej spoločnosti sa účtuje do nákladov správcovskej spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát správcovskej spoločnosti sa vypočíta zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok sa uvádza po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré správcovská spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Odložená daň z príjmov sa vyказuje pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov sa používajú daňové sadzby platné v období, kedy sa očakáva realizácia odloženej dane. Odložená daňová pohľadávka sa vyказuje v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniiteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať. Pre rok 2022 bola schválená sadzba dane vo výške 21 %, ktorá je aplikovateľná aj pre rok 2023.

Správcovská spoločnosť vyказuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii „Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov“ alebo „Záväzky zo splatnej dane z príjmov“ a odloženú daň v položke „Pohľadávky z odloženej dane z príjmov“ alebo „Záväzky z odloženej dane z príjmov“.

#### **Doplňujúce informácie**

##### **a) Informácie o odplate správcovskej spoločnosti**

Správcovskej spoločnosti patri za správu podielových fondov odplata, ktorá sa vypočítava z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde v zmysle platných štatútov spravovaných podielových fondov. Odplata správcovskej spoločnosti je vykázaná v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát. Správcovskej spoločnosti taktiež patria vstupné a výstupné poplatky súvisiace s vydaním resp. s vyplatením podielových listov podielových fondov v správe správcovskej spoločnosti. Tieto poplatky sú tiež vykázané v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát.

##### **b) Informácie o sociálnom zabezpečení**

Správcovská spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Správcovská spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

Správcovská spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Podľa tohto programu nevyplývajú pre správcovskú spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

##### **c) Informácie o fondoch tvorených zo zisku**

Správcovská spoločnosť zo zisku vytvára rezervný fond. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov.

Rezervný fond k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Správcovská spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dotedy, kým celková suma

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

---

nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

*d) Informácie o zákonných požiadavkách*

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielových fondoch povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s týmito pravidlami.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**III) OSTATNÉ POZNÁMKY****(1) Čisté úrokové výnosy**

	2022		2021	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	-	(103)	-	(21)
<b>Čisté úrokové náklady</b>		<b>(103)</b>		<b>(21)</b>

Položka „Čisté úrokové náklady“ predstavuje úroky z leasingu budovy.

**(2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií**

	2022		2021	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	20 828	(425)	22 809	(519)
<b>Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií</b>	<b>20 403</b>		<b>22 290</b>	

Položka „Výnosy z poplatkov a provízií“ predstavuje najmä výnosy z poplatkov za správu podielových fondov a z poplatkov z predaja podielových listov. Položka „Náklady na poplatky a provízie“ predstavuje náklady na poplatky vyplývajúce zo Zmlúv o spolupráci a bankové poplatky.

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je takéto:

	2022	2021
Poplatky za správu	20 135*	21 851*
Výstupné poplatky	648	416
Poplatky za predaj podielových listov	45	542
Ostatné	-	-
<b>Celkom</b>	<b>20 828</b>	<b>22 809</b>

\* Položka „Poplatky za správu“ je v roku 2022 znížená o sumu 4 468 tis. eur (v roku 2021 o sumu 3 998 tis. eur), ktorá predstavuje súčet vrátených súm zodpovedajúcich podielu hodnoty podielových listov jednotlivých podkladových fondov nadobudnutých do majetku príslušných hlavných fondov (investujúcich do podkladových fondov) na majetku v príslušných podkladových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátených do majetku príslušných hlavných fondov.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tabuľka nižšie zobrazuje výnosy z poplatkov za správu a výstupné poplatky plynúce z jednotlivých fondov.

Fond	Poplatky za správu*	Výstupné poplatky	Spolu 2022	2021
Americký akciový, o.p.f.	1 317	62	1 379	1 057
BalancedFund, o.p.f.	1 456	187	1 643	2 444
Dlhopisový, o.p.f.	848	5	853	1 025
DynamicBalanced Fund, o.p.f.	451	62	513	779
Dynamický dlhopisový o.p.f.	1 245	4	1 249	1 409
Európsky akciový o.p.f.	-	-	-	70
Premium Harmonic o.p.f.	1 140	51	1 191	1 998
Premium Strategic o.p.f.	504	33	537	1 203
Private Growth o.p.f.	1 209	-	1 209	1 301
Private Growth 1 o.p.f.	1 727	-	1 727	1 623
Private Growth 2 o.p.f.	591	-	591	491
PrivateExclusive Fund, o.p.f.	-	-	-	-
PrivatePersonal I. o.p.f.	-	-	-	-
Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	35	6	41	86
Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	101	14	115	265
Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	40	10	50	114
RealitnýFond o.p.f.	4 495	3	4 498	4 196
SmartFund o.p.f.	1 521	62	1 583	2 450
NewMarkets o.p.f.	-	-	-	17
Q Fund o.p.f.	1 605	-	1 605	1 537
Fond pre modrú planétu konzervatívny, o.p.f.	724	51	775	771
Fond pre modrú planétu vyvážený, o.p.f.	585	46	631	419
Fond pre modrú planétu dynamický, o.p.f.	212	10	222	74
Globálny akciový o.p.f.	793	58	851	583
Raiffeisen Conservative o.p.f.	11	-	11	18
MA Fund o.p.f.	1 684	-	1 684	1 586
RealitnýFond II. o.p.f.	996	-	996	466
Konzervatívny PLUS o.p.f.	551	-	551	240
Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	77	18	95	30
Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	21	4	25	6
Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	18	7	25	7
AP Realitný fond u.p.f.	646	-	646	-
<b>Spolu</b>	<b>24 603</b>	<b>693</b>	<b>25 296</b>	<b>26 265</b>

\* Položka „Poplatky za správu“ nie je v roku 2022 znížená o sumu 4 468 tis. eur ( v roku 2021 o sumu 3 998 tis. eur), ktorá predstavuje súčet vrátených súm zodpovedajúcich podielu hodnoty podielových listov jednotlivých podkladových fondov nadobudnutých do majetku príslušných hlavných fondov (investujúcich do podkladových fondov) na majetku v príslušných podkladových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátených do majetku príslušných hlavných fondov.

**(3) Čistý zisk/(strata) z devízových operácií**

Štruktúra položky je takáto:

	2022		2021	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Výnosy/(náklady) na devízové operácie	-	(1)	-	(4)
<b>Čistý zisk/(strata) z devízových operácií</b>		<b>(1)</b>		<b>(4)</b>

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

**(4) Všeobecné administratívne náklady**

Všeobecné administratívne náklady správcovskej spoločnosti zahŕňajú osobné náklady, odpisy a ostatné administratívne náklady v uvedenej štruktúre:

	2022	2021
<b>Osobné náklady</b>	<b>(1 935)</b>	<b>(1 692)</b>
mzdové náklady	(1 408)	(1 246)
náklady na sociálne zabezpečenie	(502)	(427)
ostatné sociálne náklady	(25)	(19)
<b>Odpisy</b>	<b>(92)</b>	<b>(107)</b>
dlhodobého hmotného majetku	(57)	(65)
dlhodobého nehmotného majetku	(35)	(42)
<b>Ostatné administratívne náklady</b>	<b>(1 064)</b>	<b>(920)</b>
Nájomné	(19)	(20)
spotreba materiálu, energie	(10)	(5)
dane a poplatky	(234)	(117)
náklady na právne služby a poradenstvo*	(59)	(98)
z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej závierky	(38)	(52)
z toho: náklady na iné uistovacie služby	-	-
ostatné služby	(742)	(628)
<b>Celkom</b>	<b>(3 091)</b>	<b>(2 719)</b>

\* Služby poskytované spoločnosti audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2022 a 31. decembra 2021 zahŕňali okrem štatutárneho auditu účtovnej závierky a auditu výročnej správy aj audítorské procedúry pre skupinového audítora vo výške 16 tis. eur k 31. decembru 2022 (16 tis. eur k 31. decembru 2021).

Položka „Ostatné služby“ predstavuje najmä prevádzkové náklady (napr. telekomunikácie, poštovné, cestovné), náklady na poistenie a náklady na informačné systémy.

Audítorská spoločnosť BDO Audit, spol. s r.o. poskytla počas roka 2022 služby na overenie účtovnej závierky vo výške 22 tis. eur a počas roka 2022 neposkytla spoločnosti okrem vyššie uvedeného iné neaudítorské a uistovacie služby

**(5) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)**

Štruktúra položky je takáto:

	2022		2021	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	8	(32)	2	(23)
		(24)		(21)

**(6) Daň z príjmu**

Štruktúra dane z príjmu k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

	2022	2021
Splatný daňový náklad	(3 605)	(4 088)
Odložený daňový výnos/(náklad)	(19)	(20)
Daň z príjmov vyberaná zrážkou	-	-
<b>Celkom</b>	<b>(3 624)</b>	<b>(4 108)</b>

Daňová povinnosť správcovskej spoločnosti sa vypočíta na základe účtovného zisku pri zohľadnení neodpočítateľných nákladov, príjmu nepodliehajúceho zdaneniu a príjmu podliehajúceho konečnej sadzbe dane. V roku 2022 je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 % (2021: 21 %).

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 vrátane uvedenia efektívnej daňovej sadzby:

	2021	21%	2020	21%
<b>Zisk pred zdanením</b>	<b>17 184</b>	<b>3 609</b>	<b>19 525</b>	<b>4 100</b>
+ Položky, ktoré nie sú daňovými výdavkami	627	132	612	129
- Položky nezahrňované do základu dane, znižujúce hosp. výsledok pred zdanením	647	136	672	141
<b>Základ dane alebo daňová strata</b>	<b>17 164</b>	<b>3 605</b>	<b>19 465</b>	<b>4 088</b>
Základ dane znížený o položky odpočítateľné od základu dane	17 164	3 605	19 465	4 088
Sadzba dane podľa § 15 (v %) zákona o dani z príjmov		21		21
Splatná daň		(3 605)		(4 088)
Odložená daň		(19)		(20)
<b>Daň z príjmov spolu</b>		<b>(3 624)</b>		<b>(4 108)</b>
<b>Efektívna sadzba dane (v %)</b>		<b>21,09</b>		<b>21,03</b>

Výpočet daňovej pohľadávky/závazku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovný:

	2022	2021
Splatná daň z príjmov	(3 605)	(4 088)
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	3 654	2 784
<b>Pohľadávka/(Závazok) zo splatnej dane z príjmov</b>	<b>49</b>	<b>(1 304)</b>

Výpočet odloženej dane k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovný:

	2022	2021
Účtovná zostatková cena majetku	184	170
Daňová zostatková cena majetku	166	159
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	(18)	(11)
Rozdiel vyplývajúci z rezerv	811	896
Základ odloženej dane	793	885
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	21	21
<b>Pohľadávka/(Závazok) z odloženej dane z príjmov</b>	<b>167</b>	<b>186</b>

Pohyby na účte odloženej dane:

	2022	2021
Stav k 1.1.	186	206
Odložený daňový výnos/(náklad)	(19)	(20)
<b>Zostatok k 31.12.</b>	<b>167</b>	<b>186</b>

**(7) Zisk na akciu**

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bol nasledovný:

	2022	2021
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	13 560	15 417
Počet akcií	50	50
<b>Základný/zriadený zisk na akciu</b>	<b>271</b>	<b>308</b>

**(8) Pohľadávky voči bankám**

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

	2022	2021
Bežné účty	35 305	43 895
<b>Celkom</b>	<b>35 305</b>	<b>43 895</b>

Správcovská spoločnosť má zriadený jeden účet u svojho depozitára, a to bežný účet vedený v eurách. Správcovská spoločnosť má tiež jeden zberný účet takisto vedený u svojho depozitára. Bežný účet správcovskej spoločnosti je úročený úrokovou sadzbou (0,01-0,00) % p.a. (2021: (0,01) % p.a.).

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

Sídlo: Hodžovo nám 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Účtovná hodnota finančných prostriedkov na účtoch predstavuje aj ich reálnu hodnotu k 31. decembru 2022.

**(9) Dlhodobý nehmotný majetok**

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2022:

	<b>Zostatok k 31. 12. 2021</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Presuny</b>	<b>Zostatok k 31. 12. 2022</b>
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	302	548	-	-	850
Softvér	1 115	-	-	-	1 115
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>1 417</b>	<b>548</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 965</b>
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(984)</b>	<b>(35)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 019)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>433</b>	<b>513</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>946</b>

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2021:

	<b>Zostatok k 31. 12. 2020</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Presuny</b>	<b>Zostatok k 31. 12. 2021</b>
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-	302	-	-	302
Softvér	1 088	35	(8)	-	1 115
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>1 088</b>	<b>337</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>1 417</b>
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(942)</b>	<b>(42)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(984)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>146</b>	<b>295</b>	<b>(8)</b>	<b>-</b>	<b>433</b>

Správcovská spoločnosť nemá uzatvorenú poistnú zmluvu týkajúcu sa poistenia nehmotného majetku.

**(10) Dlhodobý hmotný majetok**

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2022:

	<b>Zostatok k 31. 12. 2021</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Zostatok k 31. 12. 2022</b>
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	1	105	(72)	34
Stroje, prístroje a zariadenia	140	-	-	140
Dopravné prostriedky	62	70	(30)	102
Právo na používanie – IFRS 16	413	-	(64)	349
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>616</b>	<b>175</b>	<b>(166)</b>	<b>625</b>
Stroje, prístroje a zariadenia	(121)	(10)	-	(131)
Dopravné prostriedky	(41)	(12)	29	(24)
Právo na používanie - IFRS 16	(43)	(35)	-	(78)
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(205)</b>	<b>(57)</b>	<b>29</b>	<b>(233)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>411</b>	<b>118</b>	<b>(137)</b>	<b>392</b>

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

Sídlo: Hodžovo nám 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2021:

	<b>Zostatok k 31. 12. 2020</b>	<b>Prírastky</b>	<b>Úbytky</b>	<b>Zostatok k 31. 12. 2021</b>
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	4	-	(3)	1
Stroje, prístroje a zariadenia	137	3	-	140
Dopravné prostriedky	62	-	-	62
Právo na používanie – IFRS 16	313	413	(313)	413
<b>Obstarávacia cena celkom</b>	<b>516</b>	<b>416</b>	<b>(316)</b>	<b>616</b>
Stroje, prístroje a zariadenia	(109)	(12)	-	(121)
Dopravné prostriedky	(31)	(10)	-	(41)
Právo na používanie - IFRS 16	(64)	(43)	64	(43)
<b>Oprávky celkom</b>	<b>(204)</b>	<b>(65)</b>	<b>64</b>	<b>(205)</b>
<b>Zostatková hodnota</b>	<b>312</b>	<b>351</b>	<b>(252)</b>	<b>411</b>

Správčovská spoločnosť má na dlhodobý hmotný majetok uzatvorené poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Na majetok správčovskej spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

**(11) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov**

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	49	-
<b>Celkom</b>	<b>49</b>	<b>-</b>

**(12) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov**

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	167	186
<b>Celkom</b>	<b>167</b>	<b>186</b>

**(13) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva**

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

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pohľadávky – rôzni dlžníci	2 029	2 139
<b>Pohľadávky spolu</b>	<b>2 029</b>	<b>2 139</b>
Náklady budúcich období	34	109
<b>Náklady a príjmy budúcich období spolu</b>	<b>34</b>	<b>109</b>
<b>Celkom</b>	<b>2 063</b>	<b>2 248</b>

Položka „Pohľadávky – rôzni dlžníci“ predstavuje najmä zostatok pohľadávok správčovskej spoločnosti voči spravovaným otvoreným podielovým fondom z titulu neuhradených správčovských, výstupných a vstupných poplatkov vo výške 2 029 tis. eur ( 2021: 2 139 tis. eur).

Položka „Náklady budúcich období“ zahŕňa najmä odmeny za získanie nových podielnikov v podielových fondoch v zmysle uzatvorených sprostredkovateľských zmlúv a zmlúv o spolupráci. Pozri tiež poznámku č. 19 „Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami“.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Štruktúra položky „Pohľadávky spolu“ je k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 nasledovná:

	2022	2021
Pohľadávky – správcovské poplatky	1 998	2 076
Vstupné poplatky	3	29
Výstupné poplatky	28	34
Pohľadávky iné	-	-
<b>Celkom</b>	<b>2 029</b>	<b>2 139</b>

Pohľadávky za vstupné poplatky z predaja podielových listov, správcovské poplatky a výstupné poplatky predstavujú hodnotu neuhradených súm poplatkov od spravovaných podielových fondov.

Z celkového úhrnu pohľadávok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

**(14) Záväzky z dane z príjmov**

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

	2022	2021
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	-	1 304
<b>Celkom</b>	<b>-</b>	<b>1 304</b>

**(15) Ostatné záväzky**

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

	2022	2021
Záväzky – rôzni veritelia	819	966
Záväzky voči zamestnancom	481	474
Sociálny fond	23	23
Ostatné záväzky	198	228
<b>Záväzky spolu</b>	<b>1 521</b>	<b>1 691</b>

Položka „Záväzky – rôzni veritelia“ vo výške 819 tis. eur (2021: 966 tis. eur) sa vzťahuje najmä na záväzky z obchodného styku. Záväzky z prenájmu predstavujú sumu 283 tis. eur (2021: 375 tis. eur).

Položka „Ostatné záväzky“ sa vzťahuje najmä na rezervy na odvody k personálnym nákladom.

Z celkovej sumy záväzkov neboli k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 žiadne po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas roka 2022 a počas roka 2021:

	2022	2021
Zostatok k 1. 1.	23	23
Tvorba sociálneho fondu	8	7
Použitie sociálneho fondu	(8)	(7)
<b>Zostatok k 31. 12.</b>	<b>23</b>	<b>23</b>

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý v súvahe v položke „Ostatné záväzky“.

**(16) Dlhodobé rezervy**

Štruktúra rezerv k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

	2022	2021
Rezerva na odchodné do dôchodku	43	80
<b>Celkom</b>	<b>43</b>	<b>80</b>

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2022:

	Stav k 1. 1. 2022	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Stav k 31. 12. 2022
Rezerva na odchodné do dôchodku	80	3	(40)	-	43
<b>Celkom</b>	<b>80</b>	<b>3</b>	<b>(40)</b>	<b>-</b>	<b>43</b>

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2021:

	Stav k 1. 1. 2021	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Stav k 31. 12. 2021
Rezerva na odchodné do dôchodku	80	-	-	-	80
<b>Celkom</b>	<b>80</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>80</b>

**(17) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku**

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 pozostáva z 50 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194,00 EUR. Základné imanie je v plnej výške splatené. Akcie správcovskej spoločnosti reprezentujú práva akcionára ako spoločníka podieľať sa podľa zákona a stanov správcovskej spoločnosti na jej riadení, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení správcovskej spoločnosti likvidáciou.

Akcionár	Počet akcií	Nominálna hodnota (v tis. EUR)	Podiel hlasovacích práv (%)
Tatra banka, a.s.	50	1 660	100 %
<b>Celkom</b>	<b>50</b>	<b>1 660</b>	<b>100 %</b>

Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov. Rezervný fond k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 predstavoval zákonný rezervný fond.

**(18) Podmienený majetok a záväzky**

Správcovská spoločnosť má v prenájme priestory na Hodžovom námestí v Bratislave

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2022 nevykazovala žiaden podmienený majetok (2021: 0 tis. eur)

**(19) Riadenie kapitálu**

Na účely riadenia kapitálu definuje správcovská spoločnosť regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulatórneho kapitálu správcovská spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj minimálnu výšku. Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál správcovskej spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a z príslušných ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) a o ich vykonávacích predpisoch.

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti, je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2021 ani v roku 2020 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. NBS ako dohliadací orgán vyžaduje, aby správcovská spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú vo vyššie uvedených zákonoch. Správcovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní a zo zákona o cenných papieroch na minimálnu výšku kapitálu.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2021 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 eur.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správцovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
  - a) súčet 125 000 eur a 0,02% z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur, ak ide o správčovskú spoločnosť s povolením podľa § 28 zákona o kolektívnom investovaní,
  - b) súčet 125 000 eur a 0,02% z hodnoty majetku v alternatívnych investičných fondoch alebo zahraničných alternatívnych investičných fondoch spravovaných správčovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 eur; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 eur, ak ide o správčovskú spoločnosť s povolením podľa § 28a zákona o kolektívnom investovaní,
  - c) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správčovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správčovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne,
  - d) suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa osobitného predpisu.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulátorneho kapitálu správčovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021:

	2022	2021
<b>Limit počiatočného kapitálu</b>		
Splatené základné imanie	1 660	1 660
Nerozdelený zisk minulých rokov	21 806	26 689
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	332	332
<b>Počiatočný kapitál celkom</b>	<b>23 798</b>	<b>28 681</b>
<b>Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správčovskou spoločnosťou</b>	áno	áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	23 798	28 681
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	(946)	(433)
<i>Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových vlastných zdrojov</i>	-	-
<b>Vlastné zdroje celkom</b>	<b>22 852</b>	<b>28 248</b>
<b>Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní</b>	598	652
<b>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</b>	áno	áno
<b>Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní</b>	680	712
<b>Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov</b>	áno	áno

**(20) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami**

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správčovskej spoločnosti, ak táto osoba:
  - ovláda alebo spoluovláda správčovskú spoločnosť,
  - má podstatný vplyv na správčovskú spoločnosť alebo
  - je členom kľúčového riadiaceho personálu správčovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so správčovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
  - účtovná jednotka a správčovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
  - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správčovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správčovská spoločnosť),
  - účtovná jednotka a správčovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

- účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
- účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď správcovskej spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoločnosťou,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. <sup>(1)</sup>	35 319	382
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH <sup>(2)</sup>	-	-
<b>Celkom</b>	<b>35 319</b>	<b>382</b>

<sup>(1)</sup> Materská spoločnosť

<sup>(2)</sup> Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2022 predstavuje najmä zostatok bankových účtov vedených u depozitára a zároveň u materskej spoločnosti, ktorou je Tatra banka, a.s.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. <sup>(1)</sup>	43 989	472
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH <sup>(2)</sup>	-	45
<b>Celkom</b>	<b>43 989</b>	<b>517</b>

<sup>(1)</sup> Materská spoločnosť

<sup>(2)</sup> Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2021 predstavuje najmä zostatok bankových účtov vedených u depozitára a zároveň u materskej spoločnosti, ktorou je Tatra banka, a.s.

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas roka 2022:

Spriaznené osoby*	Tatra banka, a.s.	RBI	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	Kľúčový riadiaci personál	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	(100)	-	-	-	(100)
Náklady na poplatky a provízie	(85)	-	(116)	-	(201)
Všeobecné administratívne náklady	(477)	(24)	-	(463)**	(964)
<b>Celkom</b>	<b>(662)</b>	<b>(24)</b>	<b>(116)</b>	<b>(463)**</b>	<b>(1 265)</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny kľúčového riadiaceho personálu

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas roka 2021:

<b>Spriaznené osoby*</b>	<b>Tatra banka, a.s.</b>	<b>RBI</b>	<b>Raiffeisen Kapital-anlage GmbH</b>	<b>Kľúčový riadiaci personál</b>	<b>Celkom</b>
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	-	-	-
Náklady na úroky a podobné náklady	(20)	-	-	-	(20)
Náklady na poplatky a provízie	(123)	-	(155)	-	(278)
Všeobecné administratívne náklady	(454)	(19)	-	(460)**	(933)
<b>Celkom</b>	<b>(597)</b>	<b>(19)</b>	<b>(155)</b>	<b>(460)**</b>	<b>(1 231)</b>

\*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

\*\*Mzdy a odmeny kľúčového riadiaceho personálu

Transakcie s podielovými fondami spravovanými správcovskou spoločnosťou sú uvedené v jednotlivých častiach týchto poznámok. Podielové fondy nie sú spriaznenými osobami správcovskej spoločnosti, ich prezentácia v týchto poznámkach slúži pre účely lepšej informovanosti užívateľov účtovnej závierky (viď bližšie poznámky č. 2 a č. 13).

**(21) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty**

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Pohľadávky voči bankám (pozn. č.8)	35 305	43 895
<b>Celkom</b>	<b>35 305</b>	<b>43 895</b>

**(22) Zahraníčné aktíva a pasíva**

Štruktúra aktív a pasív súvisiacich so spriaznenými osobami mimo Slovenska je takáto:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Aktíva	-	-
Pasíva	-	45

Štruktúra aktív a pasív súvisiacich s inými osobami mimo Slovenska je takáto:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Aktíva	-	10
Pasíva	-	-

**(23) Priemerný počet zamestnancov**

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v roku 2022 a v roku 2021:

<b>Kategória zamestnancov</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Predstavenstvo	4	4
Vedúci oddelení	5	5
Ostatní zamestnanci	23	22
<b>Priemerný počet zamestnancov</b>	<b>32</b>	<b>31</b>

**(24) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík**

Finančné nástroje predstavujú dohodu, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum) alebo ktorá zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančné pasívum). Reálna hodnota finančného nástroja je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Pri pohľadávkach voči bankám, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných položiek finančného majetku a záväzkov sú vypočítané diskontovaním peňažných tokov pri použití trhovej výnosovej krivky a rizikovej prirážky. Správcovská spoločnosť uskutočnila porovnanie reálnej hodnoty finančných nástrojov s ich účtovnou hodnotou, pričom dospela k záveru, že reálna hodnota finančných nástrojov sa nelíši od ich účtovnej hodnoty. Z dôvodu charakteru finančných aktív a finančných pasív sa ich ocenenie považuje za ocenenie úrovňou 2.

Finančné nástroje môžu znamenať pre správcovskú spoločnosť určité riziká, napr. riziko z obchodovania, riziko protistrany, riziko diverzifikácie, kreditné riziko, úrokové riziko, riziko likvidity, menové riziko, regionálne riziko. Správcovská spoločnosť drží svoje finančné prostriedky na bežných účtoch vedených u depozitára, ktorým je banková inštitúcia v krajine zóny A, a miera rizika spojená s týmito investíciami je veľmi nízka.

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Správcovská spoločnosť má denominované aktíva a pasíva v EUR. Vzhľadom na túto skutočnosť je možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien pre správcovskú spoločnosť minimálna a výška takto dosiahnutej straty by bola pre správcovskú spoločnosť bezvýznamná.

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Analýza citlivosti voči úrokovému riziku sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty, termínované vklady v bankách a podielové listy k dátumu zostavenia finančných výkazov. Správcovská spoločnosť použila pri vykazovaní úrokového rizika zvýšenie alebo zníženie o 100 bázických bodov, čo predstavuje odhad správcovskej spoločnosti týkajúci sa novej zmeny úrokových sadzieb. Keby boli úrokové sadzby k ultimu roka o 100 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 by sa znížil/zvýšil o 353 tis. EUR (k 31. decembru 2021: zníženie/zvýšenie o 439 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť správcovskej spoločnosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty, termínované vklady v bankách. Pri stanovení vplyvu zmien úrokových sadzieb na zmenu zisku správcovskej spoločnosti bol použitý algoritmus výpočtu odvodený zo súvahového stavu príslušných položiek ku koncu účtovného obdobia.

Riziko likvidity sa chápe ako riziko novej straty schopnosti správcovskej spoločnosti plniť si záväzky v čase ich splatnosti. Záujmom správcovskej spoločnosti je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Likviditnú pozíciu správcovskej spoločnosti (likviditný gap) zohľadňujúcu aktuálnu zostatkovú splatnosť finančných aktív a záväzkov prezentujú nasledujúce prehľady jednotlivých položiek súvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti. Hodnota finančných záväzkov vykázaná v nižšie uvedenej analýze splatnosti predstavuje hodnotu diskontovaných peňažných tokov, ktorá sa vzhľadom na charakter záväzkov správcovskej spoločnosti rovná hodnote zmluvných nediskontovaných peňažných tokov.

Likviditná pozícia finančných aktív a finančných záväzkov správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
<b>Aktíva</b>							
Pohľadávky voči bankám	35 305	-	-	-	-	-	35 305
Ostatné aktíva	2 043	-	6	14	-	-	2 063
<b>Aktíva celkom</b>	<b>37 348</b>	<b>-</b>	<b>6</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>37 368</b>
<b>Pasíva</b>							
Ostatné záväzky	530	641	45	-	283	22	1 521
<b>Pasíva celkom</b>	<b>530</b>	<b>641</b>	<b>45</b>	<b>-</b>	<b>283</b>	<b>22</b>	<b>1 521</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2022</b>	<b>36 818</b>	<b>(641)</b>	<b>(39)</b>	<b>14</b>	<b>(283)</b>	<b>(22)</b>	<b>35 847</b>

Použitá skratky:

m = mesiac

r = rok

N = nešpecifikovane

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Likviditná pozícia finančných aktív a finančných záväzkov správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
<b>Aktíva</b>							
Pohľadávky voči bankám	43 895	-	-	-	-	-	43 895
Ostatné aktíva	2 156	-	-	92	-	-	2 248
<b>Aktíva celkom</b>	<b>46 051</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>92</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>46 143</b>
<b>Pasíva</b>							
Ostatné záväzky	617	645	31	-	375	23	1 691
<b>Pasíva celkom</b>	<b>617</b>	<b>645</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>375</b>	<b>23</b>	<b>1 691</b>
<b>Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2021</b>	<b>45 434</b>	<b>(645)</b>	<b>(31)</b>	<b>92</b>	<b>(375)</b>	<b>(23)</b>	<b>44 452</b>

Použitá skratky: m = mesiac r = rok N = nešpecifikované

Kreditné riziko je riziko zmeny hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhového vnímania úverovej bonity emitenta a riziko nesplnenia záväzkov emitenta alebo riziko vzniku straty v dôsledku nesplnenia záväzku zo strany protistrany. V súlade s § 79 zákona o kolektívnom investovaní má správcovská spoločnosť zriadené všetky svoje bežné a termínované účty u svojho depozitára. Správcovská spoločnosť má k 31. decembru 2022 významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových a vkladových účtov v hodnote 35 305 tis. EUR predstavujúcich podiel na celkových aktívach spoločnosti 90,70 % (k 31. decembru 2021: 43 895 tis. EUR, 93,05 %).

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v správcovskej spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť využíva štandardizovaný prístup pre riadenie a meranie operačného rizika.

**(25) Nájmy – IFRS 16**

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory a parkovacie miesta na Hodžovom námestí v Bratislave. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na obdobie 10 rokov a na dobu určitú, pričom pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu 10 rokov, počas ktorej sa právo na používanie majetku v nájme (right of use) odpisuje do nákladov.

Záväzky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky ostatných záväzkov.

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Lízingový záväzok	2022	2021
Menej ako jeden rok	30	39
Jeden až päť rokov	183	213
Viac ako päť rokov	70	123
<b>Celkom</b>	<b>283</b>	<b>375</b>

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

v tisícoch eur	2022	2021
Nákladový úrok	12	4
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	15	15
Náklady na krátkodobý nájom	4	1
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-
Iné	-	-

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

**Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

prípravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci položky *Úrokové a podobné náklady* vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Celková platba za nájmy	41	42

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 29 tisíc EUR (2021: 38 tisíc) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 12 tisíc EUR (2021: 4 tisíc) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

**(26) Informácie o následných udalostiach**

Medzi dátumom zostavenia účtovnej závierky a dátumom schválenia tejto účtovnej závierky na vydanie nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

**(27) Schválenie účtovnej závierky**

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 18. apríla 2023.

V mene predstavenstva podpísali:



Mgr. Marek Prokopec  
predseda predstavenstva  
Tatra Asset Management,  
správ. spol., a.s.



Ing. Miloslav Mlynár  
člen predstavenstva  
Tatra Asset Management,  
správ. spol., a.s.

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky a osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:



Ing. Andrea Boriová  
osoba zodpovedná za  
zostavenie účtovnej závierky



Ing. Jana Ragalová  
osoba zodpovedná za  
účtovníctvo