



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

**Účtovná závierka za rok končiaci sa
31. decembra 2023**

**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 Mestského súdu Bratislava III, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

pripravená 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 2023	6
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023	7
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2023	8
Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2023	9
I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	10
II) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY	21
III) OSTATNÉ POZNÁMKY	29
(1) Čisté úrokové výnosy	29
(2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	29
(3) Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	31
(4) Tvorba opravných položiek	31
(5) Všeobecné administratívne náklady	31
(6) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	32
(7) Daň z príjmu	32
(8) Zisk na akciu	33
(9) Pohľadávky voči bankám	33
(10) Dlhodobý nehmotný majetok	34
(11) Dlhodobý hmotný majetok	34
(12) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	35
(13) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	35
(14) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva	35
(15) Ostatné záväzky	36
(16) Dlhodobé rezervy	36
(17) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku	37
(18) Podmienený majetok a záväzky	37
(19) Riadenie kapitálu	37
(20) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami	38
(21) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	40
(22) Zahraničné aktíva a pasíva	40
(23) Priemerný počet zamestnancov	40
(24) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík	40
(25) Nájmy – IFRS 16	42
(26) Informácie o následných udalostiach	42
(27) Schválenie účtovnej závierky	43

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

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „spoločnosť“), ktorá zahŕňa výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023, výkaz súhrnných ziskov a strát, výkaz o zmenách vo vlastnom imaní a výkaz o peňažných tokoch za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2023 a výsledku jej hospodárenia a peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou (EÚ).

Základ pre názor

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

Kľúčové záležitosti auditu

Nezistili sme žiadne kľúčové záležitosti auditu, ktoré by sme mali uviesť v našej správe.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. za rok končiaci sa 31. decembra 2022 vykonal iný audítor, ktorý dňa 18. apríla 2023 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti zodpovedá za zostavenie a verné zobrazenie účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti 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 reálnu možnosť než tak urobiť.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Osobám povereným spravovaním tiež poskytujeme vyhlásenie o tom, že sme splnili príslušné etické 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 opatreniach prijatých na odstránenie ohrozenia alebo o uplatnených ochranných opatreniach.

Zo skutočností komunikovaných osobám povereným spravovaním určíme tie, ktoré mali najväčší význam pri audite účtovnej závierky bežného obdobia, a preto sú kľúčovými záležitosťami auditu. Tieto záležitosti uvedieme 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.

SPRÁVA K ĎALŠÍM POŽIADAVKÁM ZÁKONOV A INÝCH PRÁVNÝCH PREDPISOV

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Náš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky sme zodpovední za oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a za vyhodnotenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Výročnú správu sme ku dňu vydania správy audítora z auditu účtovnej závierky nemali k dispozícii.

Keď získame výročnú správu, posúdime, či výročná správa spoločnosti obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve, a na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky vyjadríme názor, či:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2023 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávne vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a jej situácii, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky.

Ďalšie oznamovacie povinnosti podľa nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 537/2014 zo 16. apríla 2014 o osobitných požiadavkách týkajúcich sa štatutárneho auditu subjektov verejného záujmu

Vymenovanie audítora

Za štatutárneho audítora sme boli vymenovaní valným zhromaždením spoločnosti dňa 22. júna 2023. Celkové nepretržené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítarov, predstavuje 1 rok.

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 spoločnosti, ktorú sme vydali v ten istý deň, ako je dátum vydania tejto správy.

Neaudítorské služby

Spoločnosti sme neposkytovali 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 vo výročnej správe alebo v účtovnej závierke sme spoločnosti, neposkytli žiadne iné služby.


Súlady prezentácie účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF“)

Štatutárny orgán spoločnosti je zodpovedný za to, aby bola prezentácia účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2023, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy, v súlade s požiadavkami delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „nariadenie o ESEF“). Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023, ktorá by bola prezentovaná v elektronickom formáte XHTML, nám bude k dispozícii po dátume vydania tejto správy audítora.

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na súlad prezentácie priloženej účtovnej závierky s požiadavkami nariadenia o ESEF.

Keď nám štatutárny orgán poskytne XHTML elektronický formát priloženej účtovnej závierky, bude našou zodpovednosťou vykonať zákazku v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (revidované znenie), „Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií“, s cieľom získať primerané uistenie o súlade účtovnej závierky s požiadavkami nariadenia o ESEF. Naša aktualizovaná správa audítora bude obsahovať buď konštatovanie, že na základe vykonaných postupov je prezentácia účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami nariadenia o ESEF, alebo v nej popíšeme akýkoľvek významný nesúlad, ktorý v tejto súvislosti identifikujeme.

Bratislava 16. apríla 2024


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

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

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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 2023

	Č. pozn.	2023	2022
Úrokové a podobné výnosy		735	-
Úrokové a podobné náklady		(27)	(103)
Čisté úrokové výnosy/ (náklady)	(1)	708	(103)
Výnosy z poplatkov a provízií		20 723	20 828
Náklady na poplatky a provízie		(228)	(425)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	(2)	20 495	20 403
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(3)	-	(1)
Tvorba opravných položiek	(4)	(622)	-
Všeobecné administratívne náklady	(5)	(3 688)	(3 091)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(6)	(19)	(24)
Zisk pred zdanením		16 874	17 184
Daň z príjmu	(7)	(3 487)	(3 624)
Zisk po zdanení		13 387	13 560
Základný/zriadený zisk na akciu	(8)	268	271

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 Mestského súdu Bratislava III, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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 2023

	Č. pozn.	31. decembra 2023	31. decembra 2022
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	(9)	35 273	35 305
Dlhodobý nehmotný majetok	(10)	302	946
Dlhodobý hmotný majetok	(11)	319	392
Pohľadávka z dane z príjmov	(12)	43	49
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	(13)	326	167
Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva	(14)	2 074	2 063
Majetok spolu		38 337	38 922
Závazky a vlastné imanie			
Ostatné záväzky	(15)	1 536	1 521
Dlhodobé rezervy	(16)	56	43
Závazky spolu		1 592	1 564
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(17)	23 358	23 798
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení		13 387	13 560
Vlastné imanie spolu		36 745	37 358
Závazky a vlastné imanie spolu		38 337	38 922

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023

pripravená 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 2023

	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk/(Strata) bežného roka	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2022	1 660	332	26 689	15 417	44 098
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)
Zostatok k 31. decembru 2022	1 660	332	21 806	13 560	37 358
Rozdelenie zisku za rok 2022	-	-	3 560	(3 560)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2023	-	-	-	13 387	13 387
<i>Transakcie s vlastníkom:</i>					
Výplata dividendy akcionárovi	-	-	(4 000)	(10 000)	(14 000)
Zostatok k 31. decembru 2023	1 660	332	21 366	13 387	36 745

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

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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2023pripravená 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 2023**

Názov položky	2023	2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	16 874	17 184
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred úpravami a zdanením daňou z príjmov (+/-)	(1 012)	271
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	87	92
Zmena stavu opravných položiek k dlhodobému nehmotnému majetku a k dlhodobému hmotnému majetku (+/-)	(622)	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	258	74
Úroky účtované do výnosov (-)	(734)	-
Úroky účtované do nákladov (+)	-	104
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	-	-
Kurzové rozdiely	-	1
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	64	(58)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	1	110
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	63	(168)
Zmena stavu zásob (-/+)	-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	15 926	17 357
Zmena stavu záväzkov z časovo rozlišovaných sprostredkovateľských odmien	-	-
Prijaté úroky (+)	465	-
Výdavky na daň z príjmov (-/+)	(3 641)	(4 957)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	12 751	12 401
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku netto (-)	1 253	(650)
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	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	1 253	(650)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Vyplatené dividendy	(14 000)	(20 300)
Lízingové splátky - istina	(43)	(41)
Príjmy a výdavky spojené s ostatnými dlhodobými záväzkami	13	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(14 035)	(20 341)
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	35	8 590
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (pozn. č. 8)	35 305	43 895
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (pozn. č. 8)	35 273	35 305

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 Mestského súdu Bratislava III, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

pripravené 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 Mestského súdu Bratislava III, 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 2023:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023:

Dozorná rada	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Ing. Michal Kustra

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2023:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2023:

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

Dr. Johannes Schuster – zánik funkcie člena dozornej rady od 22. júna 2023,

Mgr. Michal Liday – vznik funkcie člena dozornej rady od 23. júna 2023.

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 2022 bola uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

pripravené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou
(Údaje v tabuľkách 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 22. júna 2023 riadnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2022 a rozdelenie zisku za rok 2022.

Vplyv vojnových konfliktov

Vojnové konflikty na Ukrajine a v Izraeli nemali v roku 2023 vplyv na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť nemala žiadnu expozíciu voči subjektom z Izraela, Ruska, Bieloruska alebo Ukrajiny.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

B. Informácie o podielových fondoch

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2023 spravuje týchto 28 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“ alebo „p.f.“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2023	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2022
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	221 109	228 407
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.	143 852	112 187
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.	162 820	171 071
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.	52 357	48 010
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.	121 566	128 893
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.	58 192	53 607
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	290 154	349 315
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.	116 568	145 437
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.	128 055	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.	11 167	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.	141 367	155 533
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund, o.p.f.	172 138	171 798
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund, o.p.f.	61 006	49 439
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.	29 010	158 249
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f.	75 587	90 021
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f.	56 151	59 066
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu dynamický o.p.f.	22 420	18 804
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.	113 827	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..	179 067	159 477
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	117 030	51 893
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., konzervatívny PLUS o.p.f.	64 327	86 840
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	24 562	22 213
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	8 505	6 087

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

pripravené 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 2023	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2022
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	5 223	5 095
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realityný fond u.p.f.	51 553	51 472
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2026 o.p.f.	29 836	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Dynamic o.p.f.	2 099	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., global megatrends o.p.f.	1 266	-
Spolu	2 460 814	2 587 882

*Dňa 29. marca 2023 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f. a s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu zo dňa 12. apríla 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 18. apríla 2023, došlo dňa 15. júna 2023 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených podielových fondov, čím podielové fondy Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f. a Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f. zanikli. Aktíva a pasíva zanikajúcich podielových fondov sa stali k 15. júna 2023 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f. a podielníci zanikajúcich podielových fondov sa stali podielníkmi podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f., pričom hodnota ich investície k 15. júnu 2023 nebola zmenená.

** Dňa 10. októbra 2023 predstavenstvo správcovskej spoločnosti v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 12. septembra 2023, ktoré nadobudlo právoplatnosť 13. septembra 2023 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zrušenie zápisu špeciálneho fondu kvalifikovaných investorov v zozname podľa § 137 zákona o kolektívnom investovaní schválilo návrh na zrušenie špeciálneho podielového fondu kvalifikovaných investorov k 13. októbru 2023

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 predovšetkým do peňažných investícií a dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Hlavnú časť majetku v podielovom fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy. Správcovská spoločnosť bude investovať minimálne 50 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií s cieľom dosahovať stabilné zhodnotenie bez ohľadu na situáciu na trhu, predovšetkým využívaním kvantitatívnych modelov a nástrojov technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať peňažné prostriedky v podielovom fonde aj do alternatívnych investícií s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien alternatívnych investícií a z dividend alternatívnych investícií, pričom podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 10 %.

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 najmä do USD emisie 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 USD 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.

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 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., Realitný Fond 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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 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., dlhopisový 2028 o.p.f. (ďalej len „TAM-SMF“) bol vytvorený dňa 10. mája 2010 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., SmartFund o.p.f. a jeho investičná politika bol zmenený k 15. februáru 2024.

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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, 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.

Správcovská spoločnosť na základe prerokovania predstavenstva správcovskej spoločnosti zo dňa 12. marca 2024, v zmysle ustanovenia § 163 ods. 1 písm. l) zákona číslo 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, podľa § 16 zákona číslo 747/2004 Z.z. o dohľade nad finančným trhom a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov a v zmysle ustanovenia § 12 opatrenia Národnej banky Slovenska číslo 6/2011 Z.z. o náležitostiach žiadosti o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska podľa zákona o kolektívnom investovaní, požiadala dňa 12. marca 2024 Národnú banku Slovenska o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f. Národná banka Slovenska, na základe uvedenej žiadosti správcovskej spoločnosti, udelila svojim rozhodnutím č. sp.: NBS1-000-096-320, č. z.: 100-000-675-865 zo dňa 25. marca 2024 predchádzajúci súhlas na vrátenie povolenia na vytvorenie fondu. Rozhodnutie nadobudlo právoplatnosť dňa 25. marca 2024. Správcovská spoločnosť plánuje vrátiť povolenie na vytvorenie fondu v priebehu druhého kvartálu 2024.

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 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 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. 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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 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 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., 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 (tj. menovitá hodnota akcií alebo obchodný podiel nadobúdaný do majetku podielového

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

fondy) 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 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 počiatočnej 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 Fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. 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 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. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. 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. 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. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. 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.

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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., Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2026 o.p.f. (ďalej len „TAM-ZF26“) bol vytvorený dňa 20. marca 2023 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 alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 40 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 60 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Celková hodnota akciových investícií a alternatívnych investícií v podielovom fonde bude takticky riadená s cieľom participovať na raste akciového trhu a trhoch alternatívnych investícií a súčasne dosiahnuť, aby v záverečný deň referenčného obdobia bola aktuálna hodnota podielu rovná alebo vyššia ako aktuálna hodnota podielu vypočítaná k počiatočnému dňu tohto referenčného obdobia. Pre podielníka podielového fondu to v prípade dosiahnutia cieľa investičnej politiky podielového fondu znamená, že aktuálna hodnota podielu vypočítaná k záverečnému dňu referenčného obdobia sa bude rovnať alebo bude vyššia ako aktuálna hodnota podielu k počiatočnému dňu tohto referenčného obdobia. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Dynamic o.p.f. (ďalej len „TAM-PDYN“) bol vytvorený dňa 1. augusta 2023 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom 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 fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku vo fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií alebo akciových investícií na majetku vo fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude predstavovať najviac 100 %. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok fondu proti menovému riziku. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Pasívna stratégia sa zameriava na dlhodobé nastavenie úrovne akciového, úrokového, kreditného a menového rizika fondu, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti, resp. jeho dlhodobého držania. Aktívna stratégia dolaďuje celkové nastavenie týchto rizík s krátkodobým horizontom, keď určuje celkový podiel ako aj výber jednotlivých druhov akciových investícií, dlhopisových investícií, alternatívnych investícií. Aktívna stratégia môže taktiež určovať aktuálne nastavenie celkového menového rizika fondu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., global megatrends o.p.f. (ďalej len „TAM-GMF“) bol vytvorený dňa 18. septembra 2023 a k tomuto dátumu sa 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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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.

Podielový fond je spravovaný pasívnou stratégiou s dôrazom participovať na zhodnotení hlavného fondu, pričom dopady rizík, ktorým je vystavený majetok v hlavnom fonde nie sú eliminované. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Správa podielových fondov

Správcovska 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. Správcovska spoločnosť vykonáva správu majetku v podielových fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov.

Správcovska 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. Správcovska 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 Mestského súdu Bratislava III, 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 2023 a porovnateľné údaje za finančný rok 2022 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

Správcovska 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 2023. Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobillo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách správcovskej spoločnosti.

K 1. januáru 2023 nadobudli účinnosť nasledujúce štandardy:

Správcovska 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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2022. Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách správcovskej spoločnosti.

Nové a upravené Účtovné štandardy IFRS, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie V bežnom roku správcovská spoločnosť uplatnila viaceré dodatky k Účtovným štandardom IFRS, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ, ktoré sú povinné pre účtovné obdobie začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

- IFRS 17 „Poistné zmluvy“, vydaný IASB dňa 18. mája 2017. Nový štandard vyžaduje, aby sa poistné záväzky oceňovali v súčasnej hodnote plnenia, a poskytuje jednotnejší prístup k oceňovaniu a vykazovaniu všetkých poistných zmlúv. Tieto požiadavky sú určené na to, aby sa dosiahlo konzistentné účtovanie poistných zmlúv na základe princípov. IFRS 17 nahrádza IFRS 4 „Poistné zmluvy“ a súvisiace interpretácie v prípade uplatnenia. Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“, vydané IASB dňa 25. júna 2020 odkladajú dátum prvého uplatnenia IFRS 17 o dva roky na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2023 alebo neskôr. Dodatky vydané dňa 25. júna 2020 zároveň prinášajú zjednodušenia a vysvetlenia požiadaviek tohto štandardu a poskytujú dodatočné úľavy pri uplatňovaní IFRS 17 po prvýkrát.
- Dodatky k IFRS 17 „Poistné zmluvy“ – Prvé uplatnenie IFRS 17 a IFRS 9 – Porovnávacie informácie, vydané IASB dňa 9. decembra 2021. Ide o dodatky s úzkym rozsahom pôsobnosti zamerané na prechodné požiadavky podľa IFRS 17 pre účtovné jednotky, ktoré zároveň po prvýkrát uplatňujú IFRS 17 a IFRS 9.
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Zverejňovanie účtovných politík, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Dodatky vyžadujú, aby účtovné jednotky zverejňovali významné informácie o svojich účtovných politikách, a nie svoje významné účtovné politiky, a poskytujú usmernenie a príklady, ktoré pomôžu zostavovateľom účtovnej závierky pri rozhodovaní, ktoré účtovné politiky zverejniť v účtovnej závierke.
- Dodatky k IAS 8 „Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby“ – Definícia účtovných odhadov, vydané IASB dňa 12. februára 2021. Tieto dodatky sa zameriavajú na účtovné odhady a poskytujú usmernenie, ako rozlišovať medzi účtovnými politikami a účtovnými odhadmi.
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Odložená daň týkajúca sa pohľadávok a záväzkov vyplývajúcich z jednej transakcie, vydané IASB dňa 6. mája 2021. Podľa týchto dodatkov sa oslobodenie od prvotného vykázania nevzťahuje na transakcie, v ktorých pri prvotnom vykázaní vznikajú odpočítateľné aj zdaniteľné dočasné rozdiely, ktoré majú za následok vykázanie rovnakých odložených daňových pohľadávok a záväzkov.
- Dodatky k IAS 12 „Dane z príjmov“ – Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera, vydané IASB dňa 23. mája 2023. Dodatky zaviedli dočasnú výnimku z účtovania odložených daní vyplývajúcich z jurisdikcií, ktoré zavádzajú globálne daňové pravidlá, a požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa expozície spoločnosti voči daniam z príjmov vyplývajúcim z reformy, najmä prv, než legislatíva zavádzajúca tieto pravidlá nadobudne účinnosť.

Nové a revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré boli vydané a ktoré prijala EÚ, ale zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky správcovská spoločnosť neuplatňovala tieto revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) a prijala EÚ a ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:

- Dodatky k IFRS 16 „Lízingy“ – Lízingový záväzok z transakcie predaja a spätného lízingu, vydané IASB dňa 22. septembra 2022. Dodatky k IFRS 16 vyžadujú od predávajúceho – nájomcu, aby následne ocenil lízingové záväzky vyplývajúce zo spätného lízingu tak, aby nevykazoval žiadny zisk ani stratu súvisiacu s užívateľským právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcejmu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.
- Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, vydané IASB dňa 23. januára 2020, a Dodatky k IAS 1 „Prezentácia účtovnej závierky“ – Dlhodobé záväzky s kovenantmi, vydané IASB dňa 31. októbra 2022. Dodatky vydané v januári 2020 poskytujú všeobecnejší prístup ku klasifikácii záväzkov podľa IAS 1 na základe zmluvných dohôd platných k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Dodatky vydané v októbri 2022 vysvetľujú, ako podmienky, ktoré musí účtovná jednotka spĺňať počas dvanástich mesiacov od skončenia účtovného obdobia, ovplyvňujú klasifikáciu záväzku, a stanovujú dátum účinnosti oboch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Nové a revidované Účtovné štandardy IFRS, ktoré boli vydané, ale EÚ ich neprijala

V súčasnosti sa Účtovné štandardy IFRS tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS prijatých Radou pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) okrem nasledujúcich nových štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom, ktoré neboli prijaté EÚ k dátumu schválenia tejto účtovnej závierky:

- Dodatky k IAS 7 „Výkaz o peňažných tokoch“ a IFRS 7 „Finančné nástroje: zverejňovanie“ – Dohody o platbách dodávateľom, vydané IASB dňa 25. mája 2023. Dodatky dopĺňajú požiadavky na zverejňovanie a usmernenia v rámci existujúcich požiadaviek na zverejňovanie kvalitatívnych a kvantitatívnych informácií o dohodách o platbách dodávateľom.
- Dodatky k IAS 21 „Vplyvy zmien kurzov cudzích mien“ – Chýbajúca konvertibilita, vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.
- IFRS 14 „Účty časového rozlíšenia pri regulácii“, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS.
- Dodatky k IFRS 10 „Konsolidovaná účtovná závierka“ a IAS 28 „Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov“ – Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku správcovskej spoločnosti skupiny v budúcich obdobiach.

Účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív a záväzkov, ktorého zásady EÚ zatiaľ neprijala, zostáva naďalej neupravené. Na základe odhadov správcovskej spoločnosti uplatnenie účtovania o zabezpečovacích nástrojoch v súvislosti s portfóliom finančných aktív alebo záväzkov podľa IAS 39 „Finančné nástroje: vykazovanie a oceňovanie“ by nemalo významný vplyv na účtovnú závierku, ak by sa uplatnilo k dátumu zostavenia účtovnej závierky.

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 2023 s dátumom 16. apríla 2024 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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 obdobia, 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. Taktiež správcovská spoločnosť aplikuje významné úsudky aj pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky (viď bližšie poznámka č.13).

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 trhová 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.

Finančné nástroje sa zaraďujú do nasledujúcich kategórií oceňovania:

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

Správcovská spoločnosť nemá finančné aktíva ocenené v kategóriách oceňovania FVPL a 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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 nevyhľaditeľné.

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 2023 a k 31. decembru 2022 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 opravy/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) vid' bod 25 poznámok.

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

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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.

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 nájmy 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 – Nájmy 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 nájmovej 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 ocenennej 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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 súčastí komplexného výsledku vykázaný v položke „Čistých úrokových nákladov“.

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

- nevyповедateľné 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.

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 vyказuje ako náklad a pasívum.

Akokoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vyказuje 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 2023 vytvorila opravnú položku na zníženie hodnoty nehmotného majetku (pozri bližšie bod 10 Dlhodobý nehmotný majetok poznámok k účtovnej závierke).

Časové rozlíšenie sprostredkovateľských odmien

Správcovská spoločnosť, v zmysle uzatvorených sprostredkovateľských zmlúv a zmlúv o spolupráci, vypláca sprostredkovateľom kolektívneho investovania odmeny 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 „Pohľadávky 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 vyказované 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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 prémie 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.

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 zdaniteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať. Pre rok 2023 bola schválená sadzba dane vo výške 21 %, ktorá je aplikovateľná aj pre rok 2024.

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 v položke „Pohľadávky z odloženej dane z príjmov“ alebo „Záväzky z odloženej dane z príjmov“.

Správcovská spoločnosť analyzuje dopady vyplývajúce z implementácie pravidiel o globálnej minimálnej dani (Pillar II). Pravidlá o globálnej dani (Pillar II) platia pre subjekty, ktoré sú súčasťou nadnárodnej skupiny podnikov, ktoré dosiahli konsolidovaný zisk minimálne 750 000 tis. EUR aspoň v dvoch účtovných obdobiach zo štyroch predchádzajúcich účtovných období. Vzhľadom na vysoké daňové zaťaženie správcovská spoločnosť nepredpokladá žiadny negatívny finančný dopad z implementácie týchto pravidiel. Správcovská spoločnosť implementovala výnimku z IAS 12 a nevyказuje a nezverejňuje informácie o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s daňami z príjmov podľa Pillar II.

Od 1. januára 2024 vstúpila do platnosti novela zákona o osobitnom odvode v regulovaných odvetviach, ktorá stanovuje povinnosť finančným inštitúciám platiť osobitný odvod od roku 2024. Odvod sa bude platiť preddavkovo mesačne, vo výške koeficientu 0,00363, čo predstavuje sadzbu 4,356 % ročne z hospodárskeho výsledku upraveného na slovenské účtovné štandardy a o koeficient vyjadrujúci podiel výnosov z regulovaných činností na celkových výnosoch. Osobitný odvod regulovaných subjektov je daňovo uznateľným nákladom.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Doplňujúce informácie**a) Informácie o odplate správovskej spoločnosti**

Správovskej spoločnosti patrí 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 správovskej spoločnosti je vykázaná v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát. Správovskej spoločnosti taktiež patria vstupné a výstupné poplatky súvisiace s vydaním resp. s vyplatením podielových listov podielových fondov v správe správovskej 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

Správovská 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. Správovská spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

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

c) Informácie o fondoch tvorených zo zisku

Správovská 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 2023 a k 31. decembru 2022 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. Správovská spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dotedy, kým celková suma 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 správovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielových fondoch povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika. Majetok v podielových fondoch v správe správovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s týmito pravidlami.

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

	2023		2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	735	(27)	-	(103)
Čisté úrokové náklady	708			(103)

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

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

	2023		2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	20 723	(228)	20 828	(425)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	20 495		20 403	

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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je takéto:

	2023	2022
Poplatky za správu	19 825*	20 135*
Výstupné poplatky	404	648
Poplatky za predaj podielových listov	494	45
Ostatné	-	-
Celkom	20 723	20 828

* Položka „Poplatky za správu“ je v roku 2023 znížená o sumu 3 951 tis. EUR (v roku 2022 o sumu 4 468 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.

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

Fond	Poplatky za správu*	Vstupné/ Výstupné poplatky	Spolu 2023	2022
Americký akciový, o.p.f.	1 389	51	1 440	1 379
BalancedFund, o.p.f.	1 385	81	1 466	1 643
Dlhopisový, o.p.f.	746	2	748	853
DynamicBalanced Fund, o.p.f.	498	48	546	513
Dynamický dlhopisový o.p.f.	1 126	-	1 126	1 249
Premium Harmonic o.p.f.	1 001	21	1 022	1 191
Premium Strategic o.p.f.	504	23	527	537
Private Growth o.p.f.	950	-	950	1 209
Private Growth 1 o.p.f.	1 523	-	1 523	1 727
Private Growth 2 o.p.f.	580	-	580	591
PrivateExclusive Fund. o.p.f.	-	-	-	-
PrivatePersonal I. o.p.f.	-	-	-	-
Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	14	-	14	41
Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	112	-	112	115
Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	12	-	12	50
RealitnýFond o.p.f.	4 073	449	4 522	4 498
SmartFund o.p.f.	1 200	38	1 238	1 583
Q Fund o.p.f.	1 597	0	1 597	1 605
Fond pre modrú planétu konzervatívny, o.p.f.	606	18	624	775
Fond pre modrú planétu vyvážený, o.p.f.	566	24	590	631
Fond pre modrú planétu dynamický, o.p.f.	253	17	270	222
Globálny akciový o.p.f.	936	44	980	851
Raiffeisen Conservative o.p.f.	2	-	2	11
MA Fund o.p.f.	1 725	-	1 725	1 684
RealitnýFond II. o.p.f.	1 204	-	1 204	996
Konzervatívny PLUS o.p.f.	481	-	481	551
Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	75	55	130	95
Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	21	17	38	25
Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	17	10	27	25
AP Realitný fond u.p.f.	1 026	-	1 026	646
Zaistený fond 2026 o.p.f.	146	-	146	-
Premium Dynamic o.p.f.	6	-	6	-
Global megatrends o.p.f.	2	-	2	-
Spolu	23 776	898	24 674	25 296

* Položka „Poplatky za správu“ nie je v roku 2023 znížená o sumu 3 951 tis. EUR (v roku 2022 o sumu 4 468 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 Mestského súdu Bratislava III, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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

Štruktúra položky je takáto:

	2023		2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Výnosy/(náklady) na devízové operácie	-	-	-	(1)
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		-		(1)

(4) Tvorba opravných položiek

Štruktúra opravných položiek 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Opravná položka k nehmotnému majetku	(622)	-
Celkom	(622)	-

Pohyby opravných položiek počas roka 2023:

	Stav k 1. 1. 2023	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Stav k 31. 12. 2023
Opravná položka k nehmotnému majetku	-	(622)	-	-	(622)
Celkom	-	(622)	-	-	(622)

Z dôvodu identifikácie rizík pri implementácii správcovská spoločnosť vytvorila opravnú položku vo výške 622 tis. EUR k investícii do nehmotného majetku (software), ktorého obstarávacía hodnota bola 850 tis. EUR. Realizovateľná hodnota uvedenej investície k 31. decembru 2023 predstavuje 228 tis. EUR.

(5) Všeobecné administratívne náklady

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

	2023	2022
Osobné náklady	(2 178)	(1 935)
mzdové náklady	(1 598)	(1 408)
náklady na sociálne zabezpečenie	(550)	(502)
ostatné sociálne náklady	(30)	(25)
Odpisy	(86)	(92)
dlhodobého hmotného majetku	(50)	(57)
dlhodobého nehmotného majetku	(36)	(35)
Ostatné administratívne náklady	(1 424)	(1 064)
Nájomné	(19)	(19)
spotreba materiálu, energie	(9)	(10)
dane a poplatky	(271)	(234)
náklady na právne služby a poradenstvo*	(258)	(59)
z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej závierky	(50)	(38)
z toho: náklady na iné uisťovacie služby	(208)	(21)
ostatné služby	(867)	(742)
Celkom	(3 688)	(3 091)

* Služby poskytované spoločnosti audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2023 a 31. decembra 2022 zahŕňali okrem štatutárneho auditu účtovnej závierky a auditu výročnej správy aj auditné procedúry pre skupinového audítora vo výške 18 tis. EUR vrátane DPH k 31. decembru 2023 (16 tis. EUR vrátane DPH k 31. decembru 2022). Služby poskytované audítorom zahŕňajú k 31. decembru 2023 aj náklady na audit mimoriadnych účtovných závierok zlučovaných/zatvorených podielových fondov a ročnej finančnej správy v súhrnnej výške 21 tis. EUR vrátane DPH.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Audítorská spoločnosť Deloitte Audit s.r.o. poskytla počas roka 2023 služby na overenie účtovnej závierky vo výške 11 tis. EUR vrátane DPH. Počas roka 2023 neposkytla spoločnosti iné neaudítorské a uisťovacie služby.

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 uisťovacie služby.

Náklady na iné uisťovacie služby predstavujú náklady na právne služby a poradenstvo a tieto služby boli spoločnosti poskytnuté inými dodávateľmi ako audítorskou spoločnosťou Deloitte Audit s.r.o.

(6) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

Štruktúra položky je takáto:

	2023		2022	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	1	(20)	8	(32)
		(19)		(24)

(7) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Splatný daňový náklad	(3 560)	(3 605)
Odložený daňový výnos/(náklad)	160	(19)
Daň z príjmov vyberaná zrážkou	(87)	-
Celkom	(3 487)	(3 624)

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 2023 je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 % (2022: 21 %).

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 vrátane uvedenia efektívnej daňovej sadzby:

	2023	21%	2022	21%
Zisk pred zdanením	16 874	3 543	17 184	3 609
+ Neodpočítateľné náklady	93	20	111	23
- Nezdaniiteľné príjmy	(794)	(167)	(48)	(10)
Opravné položky a rezervy, netto	780	164	(83)	(17)
Základ dane alebo daňová strata	16 953	3 560	17 164	3 605
Základ dane znížený o položky odpočítateľné od základu dane	16 953	3 560	17 164	3 605
Sadzba dane podľa § 15 (v %) zákona o dani z príjmov		21		21
Splatná daň		(3 560)		(3 605)
Odložená daň		160		(19)
Daň z príjmov vyberaná zrážkou		(87)		-
Daň z príjmov spolu		(3 487)		(3 624)
Efektívna sadzba dane (v %)		20,66		21,09

Výpočet daňovej pohľadávky/závazku k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovný:

	2023	2022
Splatná daň z príjmov	(3 560)	(3 605)
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	3 603	3 654
Pohľadávka/(Závazok) zo splatnej dane z príjmov	43	49

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Výpočet odloženej dane k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je nasledovný:

	2023	2022
Účtovná zostatková cena majetku	142	184
Daňová zostatková cena majetku	104	166
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	(38)	(18)
Rozdiel vyplývajúci z rezerv a opravných položiek	969	811
Rozdiel z titulu opravnej položky k nehmotnému majetku	622	-
Základ odloženej dane	1 553	793
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	21	21
Pohľadávka/(Závazok) z odloženej dane z príjmov	326	167

Pohyby na účte odloženej dane:

	2023	2022
Stav k 1.1.	167	186
Odložený daňový výnos/(náklad)	160	(19)
Zostatok k 31.12.	326	167

(8) Zisk na akciu

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 bol nasledovný:

	2023	2022
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	13 387	13 560
Počet akcií	50	50
Základný/zriadený zisk na akciu	268	271

(9) Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Bežné účty	35 273	35 305
Celkom	35 273	35 305

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 (0,00) % p.a. (2022: (0,01) % p.a.).

Účtovná hodnota finančných prostriedkov na účtoch predstavuje aj ich reálnu hodnotu k 31. decembru 2023.

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2023 je nasledovná:

	Mena	Istina v EUR	Úroková sadzba	Splatnosť
Tatra banka, a.s.	EUR	10 000	3,64 %	03.04.2024

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2022 je nasledovná:

	Mena	Istina v EUR	Úroková sadzba	Splatnosť
Tatra banka, a.s.	EUR	20 000	-0,24 %	15.02.2023

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

(10) Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2023:

	Zostatok k 31. 12. 2022	Prírastky	Úbytky	Presuny	Tvorba opravných položiek	Zostatok k 31. 12. 2023
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	850	-	-	-	(622)	228
Softvér	1 115	14	-	-	-	1 129
Obstarávacia cena celkom	1 965	14	-	-	(622)	1 357
Oprávky celkom	(1 019)	(36)	-	-	-	(1 055)
Zostatková hodnota	946	(22)	-	-	(622)	302

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2022:

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

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

(11) Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2023:

	Zostatok k 31. 12. 2022	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2023
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	34	-	-	34
Stroje, prístroje a zariadenia	140	-	-	140
Dopravné prostriedky	102	-	-	102
Právo na používanie – IFRS 16	307	-	(59)	248
Obstarávacia cena celkom	584	-	(59)	524
Stroje, prístroje a zariadenia	(131)	(5)	-	(136)
Dopravné prostriedky	(24)	(12)	-	(36)
Právo na používanie - IFRS 16	(36)	(33)	36	(33)
Oprávky celkom	(191)	(50)	36	(205)
Zostatková hodnota	392	(50)	(23)	319

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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 2022:

	Zostatok k 31. 12. 2021	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2022
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	-	(107)	307
Obstarávacia cena celkom	616	175	(208)	584
Stroje, prístroje a zariadenia	(121)	(10)	-	(131)
Dopravné prostriedky	(41)	(12)	29	(24)
Právo na používanie - IFRS 16	(43)	(35)	44	(36)
Oprávky celkom	(205)	(59)	73	(191)
Zostatková hodnota	411	117	(135)	392

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

(12) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	43	49
Celkom	43	49

(13) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	326	167
Celkom	326	167

(14) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Pohľadávky – rôzni dlžníci	2 054	2 029
Pohľadávky spolu	2 054	2 029
Náklady budúcich období	20	34
Náklady a príjmy budúcich období spolu	20	34
Celkom	2 074	2 063

Položka „Pohľadávky – rôzni dlžníci“ predstavuje najmä zostatok pohľadávok správcovskej spoločnosti voči spravovaným otvoreným podielovým fondom z titulu neuhradených správcovských, výstupných a vstupných poplatkov vo výške 2 054 tis. EUR (2022: 2 029 tis. EUR).

Štruktúra položky „Pohľadávky spolu“ je k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 nasledovná:

	2023	2022
Pohľadávky – správcovské poplatky	2 009	1 998
Vstupné poplatky	24	3
Výstupné poplatky	21	28
Celkom	2 054	2 029

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

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 2023 a k 31. decembru 2022 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

(15) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Záväzky – rôzni veritelia	838	819
Záväzky voči zamestnancom	498	481
Sociálny fond	14	23
Ostatné záväzky	186	198
Záväzky spolu	1 536	1 521

Položka „Záväzky – rôzni veritelia“ vo výške 838 tis. EUR (2022: 819 tis. EUR) sa vzťahuje najmä na záväzky z obchodného styku. Záväzky z prenájmu predstavujú sumu 235 tis. EUR (2022: 283 tis. EUR).

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

Z celkovej sumy záväzkov neboli k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 žiadne po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas roka 2023 a počas roka 2022:

	2023	2022
Zostatok k 1. 1.	23	23
Tvorba sociálneho fondu	9	8
Použitie sociálneho fondu	(18)	(8)
Zostatok k 31. 12.	14	23

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

(16) Dlhodobé rezervy

Štruktúra rezerv k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	2023	2022
Rezerva na odchodné do dôchodku	56	43
Celkom	56	43

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2023:

	Stav k 1. 1. 2023	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Stav k 31. 12. 2023
Rezerva na odchodné do dôchodku	43	13	-	-	56
Celkom	43	13	-	-	56

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
Celkom	80	3	(40)	-	43

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

(17) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023 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 %
Celkom	50	1 660	100 %

Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov. Rezervný fond k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 2023 nevykazovala žiaden podmienený majetok (2022: 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 regulátorneho 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 2023 ani v roku 2022 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.

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2023 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 EUR.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej 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 správcovskú 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 správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správcovskú spoločnosť s povolením podľa § 28a zákona o kolektívnom investovaní,
 - c) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne,

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

- 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 správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

	2023	2022
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660	1 660
Nerozdelený zisk minulých rokov	21 366	21 806
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	332	332
Počiatočný kapitál celkom	23 358	23 798
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	áno	áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	23 358	23 798
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	(302)	(946)
<i>Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových vlastných zdrojov</i>	-	-
Vlastné zdroje celkom	23 056	22 852
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní	571	596
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	773	680
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	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 správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
- účtovná jednotka a správcovská 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 správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
 - účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - 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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2023:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	35 273	382
Celkom	35 273	382

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2023 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 2022:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	35 319	382
Celkom	35 319	382

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ 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.

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas roka 2023:

Spriaznené osoby*	Tatra banka, a.s.	RBI	Raiffeisen Kapital-anlage GmbH	Kľúčový riadiaci personál	Celkom
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	735	-	-	-	735
Náklady na úroky a podobné náklady	(24)	-	-	-	(24)
Náklady na poplatky a provízie	(17)	-	-	-	(17)
Všeobecné administratívne náklady	(601)	(24)	-	(488)**	(1 113)
Celkom	93	(24)	-	(488)**	(419)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

**Mzdy a odmeny kľúčového riadiaceho personálu

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas roka 2022:

Spriaznené osoby*	Tatra banka, a.s.	RBI	Raiffeisen Kapital-anlage 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)
Celkom	(662)	(24)	(116)	(463)**	(1 265)

*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. 14).

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

(21) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	2023	2022
Pohľadávky voči bankám (pozn. č.8)	35 273	35 305
Celkom	35 273	35 305

(22) Zahraničné aktíva a pasíva

Správcovská spoločnosť nevykázala k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 žiadne zahraničné aktíva a pasíva.

(23) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v roku 2023 a v roku 2022:

Kategória zamestnancov	2023	2022
Predstavenstvo	4	4
Vedúci oddelení	5	5
Ostatní zamestnanci	21	23
Priemerný počet zamestnancov	30	32

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

Kategória zamestnancov	2023	2022
Predstavenstvo	4	4
Vedúci oddelení	5	5
Ostatní zamestnanci	21	23
Počet zamestnancov	30	32

(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.

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,

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

zisk správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023 by sa znížil/zvýšil o 350 tis. EUR (k 31. decembru 2022: zníženie/zvýšenie o 353 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 2023 a k 31. decembru 2022 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 2023:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	25 273	-	10 000	-	-	-	35 273
Ostatné aktíva	2 053	14	7	-	-	-	2 074
Aktíva celkom	27 326	14	10 007	-	-	-	37 347
Pasíva							
Ostatné záväzky	548	56	685	-	234	13	1 536
Pasíva celkom	548	56	685	-	234	13	1 536
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2023	26 778	(42)	9 322	-	(234)	(13)	35 811

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

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
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	35 305	-	-	-	-	-	35 305
Ostatné aktíva	2 043	-	6	14	-	-	2 063
Aktíva celkom	37 348	-	6	14	-	-	37 368
Pasíva							
Ostatné záväzky	530	641	45	-	283	22	1 521
Pasíva celkom	530	641	45	-	283	22	1 521
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2022	36 818	(641)	(39)	14	(283)	(22)	35 847

Použitie 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 2023 významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových a vkladových účtov v hodnote 35 273 tis. EUR predstavujúcich podiel na celkových aktívach spoločnosti 92,20 % (k 31. decembru 2022: 35 305 tis. EUR, 90,70 %).

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.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

(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.

Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázane v rámci položky ostatných záväzkov.

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

Lízingový záväzok	2023	2022
Menej ako jeden rok	27	30
Jeden až päť rokov	139	183
Viac ako päť rokov	69	70
Celkom	235	283

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

<i>v tisícoch eur</i>	2023	2022
Nákladový úrok	18	12
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	15	15
Náklady na krátkodobý nájom	4	4
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-
Iné	-	-

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>	2023	2022
Celková platba za nájmy	43	41

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 43 tis. EUR (2022: 29 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 18 tis. EUR (2022: 12 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

(26) Informácie o následných udalostiach

Medzi dátumom, ku ktorému sa účtovná závierka zostavuje a dátumom schválenia tejto účtovnej závierky na vydanie nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

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

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 2023

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

(27) Schválenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 16. apríla 2024.

V mene predstavenstva podpísali:

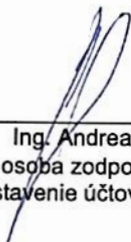


Mgr. Marek Prokopec
predseda predstavenstva
Tatra Asset Management,
správ. spol., a.s.



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