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

Účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2024

pripravená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a správa nezávislého audítora

Obsah

Správa nezávislého audítora ... 3
Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2024 ... 6
Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024 ... 7
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2024 ... 8
Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2024 ... 9
I) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY ... 21
II) 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/použitie opravných položiek ... 31
(5) Všeobecné administratívne náklady ... 32
(6) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady) ... 32
(7) Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach ... 32
(8) Daň z príjmu ... 33
(9) Zisk na akciu ... 34
(10) Pohľadávky voči bankám ... 34
(11) Dlhodobý nehmotný majetok ... 35
(12) Dlhodobý hmotný majetok ... 35
(13) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov ... 36
(14) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov ... 36
(15) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva ... 36
(16) Ostatné záväzky ... 37
(17) Dlhodobé rezervy ... 37
(18) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku ... 38
(19) Podmienený majetok a záväzky ... 38
(20) Riadenie kapitálu ... 38
(21) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami ... 39
(22) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty ... 41
(23) Zahraničné aktíva a pasíva ... 41
(24) Priemerný počet zamestnancov ... 41
(25) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík ... 41
(26) Nájmy – IFRS 16 ... 43
(27) Informácie o následných udalostiach ... 44
(28) Schválenie účtovnej závierky ... 44

Deloitte Audit s.r.o.
Pribinova 34
811 09 Bratislava
Slovenská republika

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

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

11946D501F234C0FDF90C9DD10A7980A

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 2024, 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 a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie spoločnosti k 31. decembru 2024 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, v platnom znení (ďalej len „zákon o štatutárnom audite") týkajúcich sa nezávislosti a 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.

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 jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť spoločnosti nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že 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 ohrození 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 nevylučuje, 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 PRÁVNYCH 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 je našou zodpovednosťou oboznámiť sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdiť, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami o účtovnej jednotke a situácii v nej, 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 2024 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,
- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho uvedieme, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe na základe našich poznatkov o spoločnosti a 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 29. apríla 2024. Celkové neprerušené obdobie našej zákazky, vrátane predchádzajúcich obnovení zákazky (predĺžení obdobia, na ktoré sme boli pôvodne vymenovaní) a našich opätovných vymenovaní za štatutárnych audítorov, predstavuje 2 roky.

Konzistentnosť s dodatočnou správou pre výbor pre audit

Náš názor audítora vyjadrený v tejto správe je konzistentný s dodatočnou správou vypracovanou pre výbor pre audit 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.

Súlad 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 2024, 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 2024, 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 2025

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

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

Výkaz súhrnných ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2024

	Č. pozn.	2024	2023
Úrokové a podobné výnosy		1 228	735
Úrokové a podobné náklady		(12)	(27)
Čisté úrokové výnosy/ (náklady)	**(1)**	**1 216**	**708**
Výnosy z poplatkov a provízií		21 460	20 723
Náklady na poplatky a provízie		(334)	(228)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	**(2)**	**21 126**	**20 495**
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	**(3)**	**(1)**	-
Tvorba/použitie opravných položiek	**(4)**	**(35)**	**(622)**
Všeobecné administratívne náklady	**(5)**	**(4 062)**	**(3 688)**
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	**(6)**	**(37)**	**(19)**
Zisk pred osobitným odvodom z podnikania v regulovaných odvetviach a pred zdanením		18 207	16 874
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	**(7)**	(760)	-
Zisk pred zdanením		17 447	16 874
Daň z príjmu	**(8)**	**(3 624)**	**(3 487)**
Zisk po zdanení		13 823	13 387
Základný/zriedený zisk na akciu	**(9)**	**276**	**268**

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.

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024

	Č. pozn.	31. decembra 2024	31. decembra 2023
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	**(10)**	49 277	35 273
Dlhodobý nehmotný majetok	**(11)**	39	302
Dlhodobý hmotný majetok	**(12)**	259	319
Pohľadávka z dane z príjmov	**(13)**	102	43
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	**(14)**	399	326
Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva	**(15)**	2 169	2 074
Majetok spolu		**52 245**	**38 337**
Záväzky a vlastné imanie			
Ostatné záväzky	**(16)**	1 625	1 536
Dlhodobé rezervy	**(17)**	52	56
Záväzky spolu		**1 677**	**1 592**
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	**(18)**	36 745	23 358
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení		13 823	13 387
Vlastné imanie spolu		**50 568**	**36 745**
Záväzky a vlastné imanie spolu		**52 245**	**38 337**

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2024

	Základné imanie	*Fondy tvorené zo zisku*	*Nerozdelený zisk minulých rokov*	*Zisk/(Strata) bežného roka*	*Vlastné imanie spolu*
Stav k 1. januáru 2023	**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
Transakcie s vlastníkom: Výplata dividendy akcionárovi	-	-	(4 000)	(10 000)	(14 000)
Zostatok k 31. decembru 2023	**1 660**	**332**	**21 366**	**13 387**	**36 745**
Rozdelenie zisku za rok 2023	-	-	13 387	(13 387)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2024	-	-	-	13 823	13 823
Zostatok k 31. decembru 2024	**1 660**	**332**	**34 753**	**13 823**	**50 568**

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 31. decembra 2024

Názov položky	2024	2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Zisk pred zdanením	***18 207***	***16 874***
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred úpravami a zdanením daňou z príjmov (+/-)	***(1 101)***	***38***
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	86	87
Zmena stavu opravných položiek k dlhodobému nehmotnému majetku a k dlhodobému hmotnému majetku (+/-)*	(622)	622
Ostatné položky nepeňažného charakteru	657	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(11)	63
Úroky účtované do výnosov (-)	(1 228)	(734)
Úroky účtované do nákladov (+)	-	-
Strata / (zisk) z predaja dlhodobého majetku	17	-
Kurzové rozdiely	-	-
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	***18***	***3***
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(67)	(25)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	85	28
Zmena stavu zásob (-/+)	-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	**17 124**	**16 915**
Zmena stavu záväzkov z časovo rozlišovaných sprostredkovateľských odmien	-	-
Prijaté úroky (+)	1 228	734
Výdavky na daň z príjmov (-/+)	(4 516)	(3 641)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	**13 837**	**14 009**
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku netto (-)*	-	(15)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného a nehmotného majetku	194	-
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	194	**(15)**
Peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Vyplatené dividendy	-	(14 000)
Lízingové splátky - istina	(26)	(25)
Príjmy a výdavky spojené s ostatnými dlhodobými záväzkami	-	
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	**(26)**	**(14 025)**
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	14 004	(31)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (pozn. č. 8)	**35 273**	**35 305**
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)	**49 277**	**35 273**

**V roku 2024 došlo k zmene prezentácie porovnateľných údajov vo Výkaze peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024, konkrétne v položkách " Zmena stavu opravných položiek k dlhodobému nehmotnému majetku a*

k dlhodobému hmotnému majetku (+/-)" a „Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku netto (-)". Vplyv tejto zmeny na čisté peňažné toky za rok 2023 je nulový.

Výkaz o peňažných tokoch bol vypracovaný nepriamou metódou.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:
a) vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
b) vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov.

Správcovská spoločnosť vykonáva 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 2024:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024:

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

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2024:
V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti.

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2024:
V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

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 2023 bola uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

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 29. apríla 2024 riadnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2023 a rozdelenie zisku za rok 2023.

Vplyv vojnových konfliktov

Vojnové konflikty na Ukrajine a v Izraeli nemali v roku 2024 vplyv na správcovskú spoločnosť. Správcovská spoločnosť nemala žiadnu expozíciu voči subjektom z Izraela, Ruska, Bieloruska alebo Ukrajiny.

B. Informácie o podielových fondoch

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2024 spravuje týchto 26 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f." alebo „p.f.") a 1 uzavretý podielový fond (ďalej len „u.p.f."):

Názov fondu	*Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2024*	*Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2023*
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	349 433	221 109
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.	197 116	143 852
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.	165 330	162 820
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.	49 090	52 357
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.	117 703	121 566
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.	60 179	58 192
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	313 784	290 154
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.	132 690	116 568
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.	121 204	128 055
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	12 843	11 167
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	68 925	141 367
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund, o.p.f.	169 112	172 138
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund, o.p.f.	69 921	61 006
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f. *	-	29 010
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f.	72 008	75 587
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f.	56 616	56 151
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu dynamický o.p.f.	24 326	22 420
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.	159 976	113 827
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f..	194 002	179 067
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	139 147	117 030
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., konzervatívny PLUS o.p.f.	49 545	64 327
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	28 659	24 562
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	15 044	8 505
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	5 669	5 223
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realitný fond u.p.f.	49 994	51 553
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2026 o.p.f.	29 253	29 836
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Dynamic o.p.f.	4 185	2 099
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., global megatrends o.p.f.	8 175	1 266
Spolu	**2 663 929**	**2 460 814**

** Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,Q Fund o.p.f. - Dňa 13. mája 2024 predstavenstvo správcovskej spoločnosti v súlade s rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 25. marca 2024, ktoré nadobudlo právoplatnosť 25. marca 2024 o udelení predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu, schválilo návrh na vrátenie povolenia na vytvorenie podielového fondu k 17. máju 2024*

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 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., RealitnýFond o.p.f. (ďalej len „TAM-REF") bol vytvorený dňa 2. apríla 2007 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 0 % a najviac 50 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 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-DF28") 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 boli zmenené k 15. februáru 2024.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do peňažných investícií a dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Hlavnú časť majetku v podielovom fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne dlhopisy spoločností z rôznych sektorov s ratingom v investičnom pásme alebo neinvestičnom pásme, kryté dlhopisy a štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky a dlhopisové podkladové fondy. Dlhopisy v majetku v podielovom fonde správcovská spoločnosť plánuje držať do ich splatnosti, s výnimkou prípadného výrazného poklesu kreditnej kvality emitenta dlhopisov, zmeny trhových podmienok na dlhopisových trhoch alebo s cieľom zabezpečiť likviditu v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť bude investovať v období od začiatku referenčného obdobia do jedného roku pred ukončením referenčného obdobia minimálne 50 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií. Správcovská spoločnosť bude využívať predovšetkým kvantitatívne modely a nástroje technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. V období jeden rok pred ukončením referenčného obdobia môže správcovská spoločnosť v závislosti od trhového vývoja využívať vo väčšej miere peňažné investície. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať peňažné prostriedky v podielovom fonde aj do alternatívnych investícií s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien alternatívnych investícií a z dividend alternatívnych investícií, pričom podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 10 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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.

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f. (ďalej len „TAM-MPV") je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix vytvoreného dňa 25. 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 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 Fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu sa bude výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu. Hlavný fond je zmiešaný fond fondov. Hlavný fond je zmiešaný štandardný podielový fond. Jeho investičným cieľom je dosahovať mierny kapitálový výnos. Hlavný fond investuje na individuálnej úrovni cenných papierov (tj. bez zahrnutia podielových listov do investičných fondov, derivátových nástrojov a termínovaných vkladov alebo vkladov s výpovednou lehotou) výlučne do cenných papierov a / alebo nástrojov peňažného trhu, ktorých emitenti sú klasifikovaní ako udržateľní na základe sociálnych, ekologických a etických kritérií. Hlavný fond nebude investovať do určitých sektorov, ako je zbrojný priemysel alebo genetické inžinierstvo plodín, ako aj do spoločností, ktoré porušujú pracovné a ľudské práva atď. Aspoň 51 % majetku hlavného fondu je investovaných priamo do akcií (a ekvivalentov akcií) vydaných spoločnosťami, ktoré majú ústredie alebo sú prevažne aktívne v Severnej Amerike, Európe alebo Ázii, a / alebo v dlhopisoch, ktorých emitenti majú ústredie v Severnej Amerike, Európe alebo Ázii. Najmenej 25 % majetku hlavného fondu je priamo investovaných do akcií. Dlhopisy a nástroje peňažného trhu obsiahnuté v hlavnom fonde môžu byť emitované vládami, nadnárodnými emitentmi a / alebo spoločnosťami atď. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s 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., RealitnýFond II. o.p.f. (ďalej len „TAM-REFII") bol vytvorený dňa 19. februára 2021 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel 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., 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 podielnika 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 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

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

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

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

I) 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 2024 a porovnateľné údaje za finančný rok 2023 boli vypracované v súlade s Medzinárodnými štandardmi finančného výkazníctva (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS") v znení prijatom orgánmi Európskej únie (ďalej len „EÚ") v nariadení komisie (ES) č. 1725/2003 v znení neskorších predpisov vrátane platných interpretácií Medzinárodného výboru pre interpretáciu finančných štandardov („IFRIC") a za predpokladu, že spoločnosť bude schopná pokračovať v blízkej budúcnosti v nepretržitej činnosti.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Správcovská spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024. Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách správcovskej spoločnosti.

Nové a upravené IFRS účtovné štandardy, ktoré sú účinné pre bežné účtovné obdobie
V bežnom roku 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 2024 alebo neskôr. Ich uplatnenie nemalo významný dopad na zverejnenia ani na sumy vykázané v tejto účtovnej závierke.

- 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 obidvoch dodatkov na účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2024 alebo neskôr.

- 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 užívacím právom, ktoré si ponecháva. Nové požiadavky nebránia predávajúcemu – nájomcovi vykazovať vo výkaze ziskov a strát zisk alebo stratu z čiastočného alebo úplného ukončenia lízingu.

- 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.

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

K dátumu schválenia tejto účtovnej závierky 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 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.

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

V súčasnosti sa IFRS účtovné štandardy tak, ako boli prijaté EÚ, významne neodlišujú od IFRS účtovných štandardov vydaných 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 IFRS 9 a IFRS 7 – Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov, vydané IASB dňa 30. mája 2024. Dodatky vysvetľujú klasifikáciu finančných aktív s environmentálnymi, sociálnymi a správnymi aspektmi (ESG) a podobnými prvkami. Dodatky tiež špecifikujú dátum, ku ktorému sa ukončí vykazovanie finančného aktíva alebo finančného záväzku, a zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do nástrojov vlastného imania oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančných nástrojov s podmienenými prvkami.• Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7 – Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel, vydaný IASB dňa 18. júla 2024. Dodatky zahŕňajú vysvetlenia, zjednodušenia, opravy a zmeny v týchto oblastiach: a) účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát (IFRS 1), b) zisk alebo strata z ukončenia vykazovania (IFRS 7), c) zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou (IFRS 7), d) úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku (IFRS 7), e) ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu (IFRS 9), f) transakčná cena (IFRS 9), g) určenie „de facto zástupcu" (IFRS 10), h) metóda oceňovania obstarávacou cenou (IAS 7).

- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024, nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzková, investičná, finančná, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie agregácie a rozčleňovania; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti určených vedením (MPMs) v poznámkach k účtovnej závierke.

Spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú závierku spoločnosti v budúcich obdobiach.

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 2024 s dátumom 16. apríla 2025 bude po zostavení uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom o účtovníctve. Účtovná závierka je zostavená pre všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť pre žiadne špecifické účely alebo posúdenie jednotlivých transakcií. Čitatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

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

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách.

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

Významné účtovné odhady

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

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

Významné úsudky, ktoré spravila správcovská spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt. Taktiež správcovská spoločnosť aplikuje významné úsudky aj pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky (viď bližšie poznámka č.14).
Iné významné úsudky, ktoré spoločnosť aplikovala je odhad realizovateľnej hodnoty hmotného a nehmotného majetku (viď bližšie poznámka "*Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku*" a poznámka č.4).

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 nasledovné hierarchie 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.

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 nevymožiteľné.

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 2024 a k 31. decembru 2023 posúdila vplyv opravných položiek ako nevýznamný a vykázala ich v hodnote 0 tis. EUR.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

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

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch je takáto:

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

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

Pre právo na používanie majetku v nájme (right of use) viď bod 26 poznámok.

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

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, druhú hodnotu netreba odhadovať. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.
V prípade, že účtovná jednotka nepredpokladá žiadne budúce ekonomické výhody z používania alebo vyradenia hmotného a nehmotného majetku, spoločnosť môže rozhodnúť o jeho úplnom odpísaní (zmarená investícia).
Zisk alebo strata zo zníženia hodnoty alebo z vyradenia hmotného a nehmotného majetku sa premietne do výkazu súhrnných ziskov a strát na riadku „Tvorba/použitie opravných položiek" rozdielom medzi účtovnou hodnotou majetku a čistým príjmom pri vyradení.
V prípade nezaradeného majetku v obstarávaní účtovná jednotka postupuje rovnako ako pri majetku v používaní.

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 26 – 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 nájomnej zmluvy.

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

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

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

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:
- nevypovedateľné 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 vykazuje ako náklad a pasívum.

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

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

Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2023 vytvorila opravnú položky na zníženie hodnoty nehmotného majetku, ktorú v roku 2024 použila (pozri bližšie bod 4 Tvorba/použitie opravných položiek a bod 11 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 vykazované na príslušných účtoch týchto položiek.

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

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zo zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémií 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 vykazuje 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 vykazuje v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať. Pre rok 2024 bola schválená sadzba dane vo výške 21 % (pre rok 2025: 24%).

Správcovská spoločnosť vykazuje 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 nevykazuje 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 platí 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.
Správcovská spoločnosť splnila kritériá definované v tomto zákone a k 31. decembru 2024 zaúčtovala náklad na osobitný odvod vo výške 760 tis. EUR (pozri bližšie bod 7 Osobitný odvod poznámok k účtovnej závierke).

Doplňujúce informácie

a) Informácie o odplate správcovskej spoločnosti

Správcovskej 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 správcovskej spoločnosti je vykázaná v položke *„Výnosy z poplatkov a provízií"* v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát. Správcovskej spoločnosti taktiež patria vstupné a výstupné poplatky súvisiace s vydaním resp. s vyplatením podielových listov podielových fondov v správe správcovskej spoločnosti. Tieto poplatky sú tiež vykázané v položke *„Výnosy z poplatkov a provízií"* v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát.

b) Informácie o sociálnom zabezpečení

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

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

c) Informácie o fondoch tvorených zo zisku

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

Rezervný fond k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Správcovská spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dovtedy, 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 správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielových fondoch povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s týmito pravidlami.

II) OSTATNÉ POZNÁMKY

(1) Čisté úrokové výnosy

	2024		*2023*	
	Výnosy	***Náklady***	***Výnosy***	***Náklady***
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	1 228	(12)	735	(27)
Čisté úrokové náklady	**1 216**		**708**	

Položka *„Čisté úrokové náklady"* predstavuje úroky z leasingu budovy.

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

	2024		*2023*	
	Výnosy	***Náklady***	***Výnosy***	***Náklady***
Poplatky a provízie	21 460	(334)	20 723	(228)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	**21 126**		**20 495**	

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

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je takéto:

	2024	*2023*
Poplatky za správu	20 831	19 825*
Výstupné poplatky	347	404
Poplatky za predaj podielových listov	282	494
Ostatné	-	-
Celkom	**21 460**	**20 723**

** Položka „Poplatky za správu" je v roku 2024 znížená o sumu 2 780 tis. EUR (v roku 2023 o sumu 3 951 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 2024**	**Spolu 2023**
Americký akciový, o.p.f.	1 865	62	1 927	1 440
BalancedFund, o.p.f.	1 379	37	1 416	1 466
Dlhopisový, o.p.f.	1 234	1	1 239	748
DynamicBalanced Fund, o.p.f.	594	39	633	546
Dynamický dlhopisový o.p.f.	772	-	772	1 126
Premium Harmonic o.p.f.	973	12	985	1 022
Premium Strategic o.p.f.	550	16	566	527
Private Growth o.p.f.	893	-	893	950
Private Growth 1 o.p.f.	1 506	-	1 506	1 523
Private Growth 2 o.p.f.	565	-	565	580
Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	-	-	-	14
Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	162	-	162	112
Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	-	-	-	12
RealitnýFond o.p.f.	3 840	221	4 061	4 522
Dlhopisový 2028 o.p.f.	950	1	951	1 238
Q Fund o.p.f.	6	-	6	1 597
Fond pre modrú planétu konzervatívny, o.p.f.	538	12	550	624
Fond pre modrú planétu vyvážený, o.p.f.	555	21	576	590
Fond pre modrú planétu dynamický, o.p.f.	296	18	314	270
Globálny akciový o.p.f.	1 299	59	1 358	980
Raiffeisen Conservative o.p.f.	-	-	-	2
MA Fund o.p.f.	1 956	-	1 956	1 725
RealitnýFond II. o.p.f.	1 739	-	1 739	1 204
Konzervatívny PLUS o.p.f.	450	-	450	481
Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	90	48	138	130
Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	39	65	104	38
Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	18	8	26	27
AP Realitný fond u.p.f.	1 028	-	1 028	1 026
Zaistený fond 2026 o.p.f.	240	-	240	146
Premium Dynamic o.p.f.	33	1	34	6
Global megatrends o.p.f.	41	8	49	2
Spolu	**23 611**	**629**	**24 240**	**24 674**

** Položka „Poplatky za správu" nie je v roku 2024 znížená o sumu 2 780 tis. EUR (v roku 2023 o sumu 3 951 tis. EUR), ktorá predstavuje súčet vrátených súm zodpovedajúcich podielu hodnoty podielových listov jednotlivých podkladových fondov nadobudnutých do majetku príslušných hlavných fondov (investujúcich do podkladových fondov) na majetku v príslušných podkladových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátených do majetku príslušných hlavných fondov.*

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

Štruktúra položky je takáto:

	2024		*2023*	
	Výnosy	*Náklady*	*Výnosy*	*Náklady*
Výnosy/(náklady) na devízové operácie	-	(1)	-	-
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		(1)		-

(4) Tvorba/použitie opravných položiek

Štruktúra opravných položiek 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
(Tvorba)/Použitie opravnej položky k nehmotnému majetku	622	(622)
Zmarená investícia	(657)	-
Celkom	**(35)**	**(622)**

Pohyby opravných položiek počas roka 2024:

	Stav k 1. 1. 2024	*Tvorba*	*Rozpustenie*	*Použitie*	*Stav k 31. 12. 2024*
Opravná položka k nehmotnému majetku	(622)	-	-	622	-
Celkom	**(622)**	-	-	**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 k 31. decembru 2023 opravnú položku vo výške 622 tis. EUR k investícii do nehmotného majetku (software), ktorého obstarávacia hodnota bola 850 tis. EUR. Realizovateľná hodnota uvedenej investície k 31. decembru 2023 predstavuje 228 tis. EUR.

K 31. decembru 2024 správcovská spoločnosť použila opravnú položku vo výške 622 tis. EUR a súčasne zaúčtovala úplný odpis zmarenej investície do nehmotného majetku (software) vo výške 657 tis. EUR, ktorá je tvorená z obstarávacej hodnoty investície vo výške 850 tis. EUR zníženej o sumu 194 tis. EUR, ktorá bola získaná pri vyradení.

(5) Všeobecné administratívne náklady

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

	2024	*2023*
Osobné náklady	**(2 672)**	**(2 178)**
mzdové náklady	(1 945)	(1 598)
náklady na sociálne zabezpečenie	(689)	(550)
ostatné sociálne náklady	(38)	(30)
Odpisy	**(86)**	**(86)**
dlhodobého hmotného majetku	(51)	(50)
dlhodobého nehmotného majetku	(35)	(36)
Ostatné administratívne náklady	**(1 304)**	**(1 424)**
Nájomné	(20)	(19)
spotreba materiálu, energie	(6)	(9)
dane a poplatky	(270)	(271)
náklady na právne služby a poradenstvo*	(101)	(258)
z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej závierky	*(41)*	*(50)*
z toho: náklady na iné uisťovacie služby	*(60)*	*(208)*
ostatné služby	(907)	(867)
Celkom	**(4 062)**	**(3 688)**

** Služby poskytované spoločnosti audítorom počas účtovného obdobia končiaceho sa 31. decembra 2024 a 31. decembra 2023 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 2024 (18 tis. EUR vrátane DPH k 31. decembru 2023). Služby poskytované audítorom zahŕňajú k 31. decembru 2024 aj náklady na audit mimoriadnych účtovných závierok zlučovaných/zatvorených podielových fondov a ročnej finančnej správy v súhrnnej výške 6 tis. EUR vrátane DPH (21 tis. EUR vrátane DPH k 31. decembru 2023)..*

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: 11 tis. EUR vrátane DPH). Počas roku 2024 a roku 2023 neposkytla spoločnosti 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:

	2024		*2023*	
	Výnosy	*Náklady*	*Výnosy*	*Náklady*
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	18	(55)	1	(20)
		(37)		**(19)**

(7) Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach

Štruktúra položky je takáto:

	2024		*2023*	
	Výnosy	*Náklady*	*Výnosy*	*Náklady*
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-	(760)	-	-
		(760)		**-**

S účinnosťou od 1. januára 2024 bol vládou Slovenskej republiky uložený dodatočný odvod povinný pre regulované odvetvia, ktorý stanovuje povinnosť správcovskej spoločnosti platiť osobitný odvod od roku 2024. Metodika výpočtu je uvedená v časti II. Hlavné účtovné zásady „Zdaňovanie a odložená daň".

(8) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Splatný daňový náklad	(3 439)	(3 560)
Odložený daňový výnos/(náklad)	73	160
Daň z príjmov vyberaná zrážkou	(258)	(87)
Celkom	**(3 624)**	**(3 487)**

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 2024 je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 % (2023: 21 %).

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 vrátane uvedenia efektívnej daňovej sadzby:

	2024	*21%*	*2023*	*21%*
Zisk pred zdanením	**17 447**	**3 664**	**16 874**	**3 543**
+ Neodpočítateľné náklady	95	20	93	20
- Nezdaniteľné príjmy	(1 279)	(269)	(794)	(167)
Opravné položky, rezervy a zmarená investícia, netto	112	24	780	164
Základ dane alebo daňová strata	**16 375**	**3 439**	**16 953**	**3 560**
Sadzba dane podľa § 15 (v %) zákona o dani z príjmov		21		21
Splatná daň		(3 439)		(3 560)
Odložená daň		73		160
Daň z príjmov vyberaná zrážkou		(258)		(87)
Daň z príjmov spolu		**(3 624)**		**(3 487)**

Daň zo zisku pred zdanením sa odlišuje od teoretickej dane, ktorá by vyplynula pri použití platnej sadzby dane z príjmov, takto:

	2024	*2023*
Zisk pred zdanením	**17 447**	**16 874**
Teoretická daň vyčíslená pri sadzbe dane 21 % (2023: 21 %)	3 664	3 544
Daňový vplyv:		
+ Neodpočitateľné náklady	(10)	(57)
- Nezdaniteľné príjmy	20	-
Vplyv zvýšenia dane z príjmov právnických osôb z 21 % na 24 % na odloženú daň	(50)	-
Náklad na daň z príjmov	**3 624**	**3 487**
Efektívna daň za účtovné obdobie	**20,77%**	**20,66%**

Výpočet daňovej pohľadávky/záväzku k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 je nasledovný:

	2024	*2023*
Splatná daň z príjmov	(3 439)	(3 560)
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	3 560	3 603
Pohľadávka/(Záväzok) zo splatnej dane z príjmov	**121**	**43**

Výpočet odloženej dane k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 je nasledovný:

	2024	*2023*
Účtovná zostatková cena majetku	94	142
Daňová zostatková cena majetku	51	104
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	(43)	(38)
Rozdiel vyplývajúci z rezerv a opravných položiek	1 101	969
Rozdiel z titulu opravnej položky k nehmotnému majetku/zmarenej investície	602	622
Základ odloženej dane	1 660	1 553
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	24	21
Pohľadávka/(Záväzok) z odloženej dane z príjmov	**399**	**326**

Pohyby na účte odloženej dane:

	2024	*2023*
Stav k 1.1.	326	167
Odložený daňový výnos/(náklad)	73	160
Zostatok k 31.12.	**399**	**326**

(9) Zisk na akciu

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bol nasledovný:

	2024	*2023*
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	13 823	13 387
Počet akcií	50	50
Základný/zriedený zisk na akciu	**276**	**268**

(10) Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Bežné a vkladové účty	49 277	35 273
Celkom	**49 277**	**35 273**

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. (2023: (0,00) % p.a.).

Účtovná hodnota finančných prostriedkov na účtoch predstavuje aj ich reálnu hodnotu k 31. decembru 2024.

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2024 je nasledovná:

	Mena	*Istina v EUR*	*Úroková sadzba*	*Splatnosť*
Tatra banka, a.s.	EUR	18 000	3,09 %	22.04.2025
Tatra banka, a.s.	EUR	28 000	2,71 %	13.06.2025

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

(11) Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2024:

	Zostatok k 31. 12. 2023	*Prírastky*	*Úbytky*	*(Tvorba opravných položiek)*	*Použitie opravných položiek*	*Zostatok k 31. 12. 2024*
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	850	-	(850)	-	-	-
Softvér	1 129	-	-	-	-	1 129
Obstarávacia cena celkom	**1 980**	**-**	**(850)**	**-**	**-**	**1 129**
Opravná položka	(622)	-	-	-	622	-
Opravná položka celkom	**(622)**	**-**	**-**	**-**	**622**	**-**
Obstarávacia cena celkom po zohľadnení opravnej položky	**1 358**	**-**	**(850)**	**-**	**622**	**1 129**
Oprávky - software	(1 055	(35)	-	-	-	(1 091)
Oprávky celkom	**(1 055)**	**(35)**	**-**	-	-	**(1 091)**
Zostatková hodnota	**302**	**(35)**	**(850)**		**622**	**39**

Bližšie informácie o tvorbe a použití opravných položiek sú uvedené v poznámke č. 4 „Tvorba/použitie opravných položiek".

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2023:

	Zostatok k 31. 12. 2022	*Prírastky*	*Úbytky*	*Presuny*	*Tvorba)/použitie 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**

Zostatok položky obstaranie nehmotného majetku vo výške 228 tis. EUR pozostáva z položky obstarávacej ceny vo výške 850 tis. EUR zníženej o tvorbu opravnej položky vo výške 622 tis. EUR.

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

(12) Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2024:

	Zostatok k 31. 12. 2023	*Prírastky*	*Úbytky*	*Zostatok k 31. 12. 2024*
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	34	-	(34)	-
Stroje, prístroje a zariadenia	140	-	-	140
Dopravné prostriedky	102	-	-	102
Právo na používanie – IFRS 16	248	-	(7)	241
Obstarávacia cena celkom	**524**	**-**	**(41)**	**483**
Stroje, prístroje a zariadenia	(136)	(3)	-	(139)
Dopravné prostriedky	(36)	(12)	-	(48)
Právo na používanie - IFRS 16	(33)	(36)	32	(37)
Oprávky celkom	**(205)**	**(51)**	**32**	**(224)**
Zostatková hodnota	**319**	**(51)**	**(9)**	**259**

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**

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.

(13) Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov	121	43
Záväzok - osobitný odvod	(19)	-
Celkom	**102**	**43**

(14) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	399	326
Celkom	**399**	**326**

(15) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva

Štruktúra ostatných aktív k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Pohľadávky – rôzni dlžníci	2 138	2 054
Pohľadávky spolu	**2 138**	**2 054**
Náklady budúcich období	31	20
Náklady a príjmy budúcich období spolu	**31**	**20**
Celkom	**2 169**	**2 074**

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 2 121 tis. EUR (2023: 2 054 tis. EUR).

Štruktúra položky *„Pohľadávky spolu"* je k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 nasledovná:

	2024	*2023*
Pohľadávky – správcovské poplatky	2 082	2 009
Vstupné poplatky	13	24
Výstupné poplatky	26	21
Ostatné	17	-
Celkom	**2 138**	**2 054**

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 2024 a k 31. decembru 2023 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

(16) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Záväzky – rôzni veritelia	767	838
Záväzky voči zamestnancom	615	498
Sociálny fond	12	14
Ostatné záväzky	231	186
Záväzky spolu	**1 625**	**1 536**

Položka *„Záväzky – rôzni veritelia"* vo výške 767 tis. EUR (2023: 838 tis. EUR) sa vzťahuje najmä na záväzky z obchodného styku. Záväzky z prenájmu predstavujú sumu 229 tis. EUR (2023: 235 tis. EUR).

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

Z celkovej sumy záväzkov neboli k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 žiadne po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas roka 2024 a počas roka 2023:

	2024	*2023*
Zostatok k 1. 1.	14	23
Tvorba sociálneho fondu	10	9
Použitie sociálneho fondu	(12)	(18)
Zostatok k 31. 12.	**12**	**14**

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

(17) Dlhodobé rezervy

Štruktúra rezerv k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Rezerva na odchodné do dôchodku	52	56
Celkom	**52**	**56**

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2024:

	Stav k 1. 1. 2024	*Tvorba*	*Rozpustenie*	*Použitie*	*Stav k 31. 12. 2024*
Rezerva na odchodné do dôchodku	56	-	(4)	-	52
Celkom	**56**	**-**	**(4)**	**-**	**52**

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**

(18) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 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 2024 a k 31. decembru 2023 predstavoval zákonný rezervný fond.

(19) 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 2024 nevykazovala žiaden podmienený majetok (2023: 0 tis. EUR).

(20) Riadenie kapitálu

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

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti, je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2024 ani v roku 2023 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 2024 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,

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 regulatórneho kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	2024	*2023*
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660	1 660
Nerozdelený zisk minulých rokov	34 753	21 366
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	332	332
Počiatočný kapitál celkom	**36 745**	**23 358**
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	áno	áno
Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov	36 745	23 358
Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov	(39)	(302)
Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových vlastných zdrojov	-	-
Vlastné zdroje celkom	36 706	23 056
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní	614	571
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	922	773
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno

(21) 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.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2024:

Popis	*Pohľadávka*	*Záväzok*
Tatra banka, a.s. (1)	49 294	378
Celkom	**49 294**	**378**

(1) Materská spoločnosť
(2) Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2024 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 2023:

Popis	*Pohľadávka*	*Záväzok*
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.

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas roka 2024:

*Spriaznené osoby**	*Tatra banka, a.s.*	*RBI*	*Raiffeisen Kapital-anlage GmbH*	*Štatutárni zástupcovia, dozorná rada a ostatný kľúčový riadiaci personál*	*Celkom*
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	1 228	-	-	-	1 228
Náklady na úroky a podobné náklady	(14)	-	-	-	(14)
Náklady na poplatky a provízie	(3)	-	-	-	(3)
Všeobecné administratívne náklady	(639)	(5)	-	(598)**	(1 242)
Celkom	**572**	**(5)**	**-**	**(598)****	**(31)**

**Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24*
***Mzdy a odmeny kľúčového riadiaceho personálu*

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*

Členom štatutárneho orgánu spoločnosti boli v priebehu roka 2024 a 2023 vyplatené nasledujúce odmeny:

Popis	*2024*	*2023*
Krátkodobé zamestnanecké požitky	(598)	(488)
Dôchodky	-	-
Ostatné dlhodobé požitky	-	-
Požitky po skončení zamestnania	-	-
Požitky vyplácané z podielov	-	-
Celkom	**(598)**	**(488)**

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. 15).

(22) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 tvoria:

	2024	*2023*
Pohľadávky voči bankám (pozn. č.10)	49 277	35 273
Celkom	**49 277**	**35 273**

(23) Zahraničné aktíva a pasíva

Správcovská spoločnosť nevykázala k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 žiadne zahraničné aktíva a pasíva.

(24) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v roku 2024 a v roku 2023:

Kategória zamestnancov	*2024*	*2023*
Predstavenstvo	4	4
Vedúci oddelení	6	5
Ostatní zamestnanci	21	21
Priemerný počet zamestnancov	**31**	**30**

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Kategória zamestnancov	*2024*	*2023*
Predstavenstvo	4	4
Vedúci oddelení	6	5
Ostatní zamestnanci	21	21
Počet zamestnancov	**31**	**30**

(25) 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 možnej zmeny úrokových sadzieb. Keby boli úrokové sadzby k ultimu roka o 100 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 by sa znížil/zvýšil o 491 tis. EUR (k 31. decembru 2023: zníženie/zvýšenie o 350 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 možnej 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 2024 a k 31. decembru 2023 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 2024:

	0 – 1m	*1 – 3m*	*3m – 1r*	*1 – 5r*	*Nad 5r*	*N*	*Celkom*
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	3 131	-	46 146	-	-	-	49 277
Ostatné aktíva	2 138	18	13	-	-	-	2 169
Aktíva celkom	**5 269**	**18**	**46 159**	**-**	**-**	**-**	**51 446**
Pasíva							
Ostatné záväzky	391	158	835	-	229	12	1 625
Pasíva celkom	**391**	**158**	**835**	**-**	**229**	**12**	**1 625**
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2024	**4 878**	**(140)**	**45 324**	**-**	**(229)**	**(12)**	**49 821**

Použité skratky: *m = mesiac* *r = rok* *N= nešpecifikované*

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**

Použité 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 2024 významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových a vkladových účtov v hodnote 49 277 tis. EUR predstavujúcich podiel na celkových aktívach spoločnosti 94,32 % (k 31. decembru 2023: 35 273 tis. EUR, 92,20 %).

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko možnej 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.

(26) Nájmy – IFRS 16

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

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

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Lízingový záväzok	***2024***	***2023***
Menej ako jeden rok	35	27
Jeden až päť rokov	166	139
Viac ako päť rokov	28	69
Celkom	**229**	**235**

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

v tisícoch eur	***2024***	***2023***
Nákladový úrok	14	18
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	16	15
Náklady na krátkodobý nájom	1	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:

v tisícoch eur	***2024***	***2023***
Celková platba za nájmy	46	43

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 26 tis. EUR (2023: 25 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 20 tis. EUR (2023: 18 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

(27) 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.

(28) Schválenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 16. apríla 2025.

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