Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
Premium Harmonic o.p.f.

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024

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

CC022DA517CD0C955F7D1F47CEDB350A

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f. (ďalej len „fond"), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2024, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2024 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve").

Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov, 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.

Iná skutočnosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Bratislava 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

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2024

LEI
3157000AC6ES6XN200511

Daňové identifikačné číslo
2020270483

Účtovná závierka

[x]	riadna	[ ]	schválená		
[ ]	mimoriadna				
[ ]	priebežná				

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	01	2024
do	12	2024

IČO
35742968

SK NACE
66.30.0

(*vyznačí sa* [x])

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	01	2023
do	12	2023

Priložené súčasti účtovnej závierky
Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti
Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.

Názov spravovaného fondu
Premium Harmonic o.p.f.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: Hodžovo námestie

Číslo: 3

PSČ: 81106

Obec: Bratislava

Telefónne číslo: 02 5919280 1

Faxové číslo: 02 5919283 9

E-mailová adresa: infotam@tatrabanka.sk

Zostavené dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
16. apríla 2025	Mgr. Marek Prokopec; Ing. Miloslav Mlynár
Schválené dňa:	

SÚVAHA
k 31. decembru 2024

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **9**)	**110 108 149**	**110 113 717**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	30 842 772	31 680 385
a)	bez kupónov	6 351 574	8 897 374
b)	s kupónmi	24 491 198	22 783 011
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	63 454 160	52 821 090
a)	otvorených podielových fondov	63 454 160	52 821 090
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	14 784 362	24 376 747
a)	krátkodobé vklady v bankách	14 756 440	24 340 803
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	27 922	35 944
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	1 026 855	1 235 495
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**)	**9 664 789**	**11 591 902**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 664 789	11 591 902
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	**119 772 938**	**121 705 619**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**)	**2 069 476**	**139 325**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	8 276	19 136
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	82 107	83 913
4.	Deriváty	1 930 401	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	48 692	36 276
II.	**Vlastné imanie**	**117 703 462**	**121 566 294**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	117 703 462	121 566 294
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	6 965 381	6 391 638
	Pasíva spolu	**119 772 938**	**121 705 619**

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za 12 mesiacov roku 2024

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	2 472 434	1 757 135
1.1.	úroky	2 472 434	1 757 135
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	349 659	587 755
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	6 132 487	4 396 945
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	870 746	(249 589)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(1 598 073)	1 187 128
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	863	-
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**8 228 116**	**7 679 374**
h.	Transakčné náklady	(24 375)	(17 862)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(168 124)	(174 237)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**8 035 617**	**7 487 275**
j.	Náklady na financovanie fondu	(6 913)	(917)
j.1.	náklady na úroky	(2 727)	(917)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(4 186)	-
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**8 028 704**	**7 486 358**
k.	Náklady na	(973 094)	(1 000 509)
k.1.	odplatu za správu fondu	(973 094)	(1 000 509)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(84 094)	(86 464)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(6 135)	(7 747)
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**6 965 381**	**6 391 638**

2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu

2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., HarmonicFund o.p.f. (ďalej len „podielový fond" alebo „fond"), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (pôvodne zákon č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, neskôr zákon číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súčasnosti zákon č. 203/2011 o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov), správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť").

Dňa 20. júna 2005 (nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Úradu pre finančný trh číslo GRUFT – 112/2005/KISS zo dňa 8. júna 2005 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 2. septembra 2005.

Dňa 5. marca 2008 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie tohto podielového fondu s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., medzinárodný akciovo-dlhopisový o.p.f. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie otvorených podielových fondov zo dňa 15. júla 2008 číslo rozhodnutia OPK-3180/2008-PLP sa podielový fond Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., medzinárodný akciovo-dlhopisový o.p.f. zlúčil dňa 22. júla 2008 do podielového fondu.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je:

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

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielovom fonde samostatne vo svojom mene a v záujme podielnikov.

Účel a investičná stratégia podielového fondu

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (5 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde 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. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

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

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

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

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.

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

2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve") a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania"). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023.

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

Zhrnutie hlavných účtovných zásad, ktoré správcovská spoločnosť uplatňovala v priebehu roka pre podielový fond, je nasledovné:

Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky

- *Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky*

Pri zostavovaní účtovnej závierky podielového fondu správcovská spoločnosť postupuje v zmysle zákona o účtovníctve a v zmysle platných postupov účtovania. Pri uzatváraní účtovných kníh podielového fondu postupuje správcovská spoločnosť v súlade s postupmi účtovania.

- *Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov*

Časovo rozlišované a nezaplatené úrokové výnosy a úrokové náklady vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov sú vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a úrokových nákladov podielového fondu používa správcovská spoločnosť lineárnu metódu.

Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím neboli zaznamenané žiadne zmeny účtovných postupov, metód oceňovania a odpisovania.

Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR

1. Cenné papiere

Dlhové cenné papiere sa pri ich obstaraní oceňujú obstarávacou cenou, bez transakčných nákladov, spolu s nesplateným alikvotným úrokovým výnosom do doby obstarania (prvotné ocenenie). Následne sú cenné papiere denne preceňované na reálnu hodnotu v súlade s postupmi účtovania. Ocenenie týchto cenných papierov je zvyšované o úrokové výnosy. Úrokové výnosy predstavujú alikvotný úrokový výnos a amortizovanú prémiu/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

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

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

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

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2024 ani k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- *Informácie o prijatých úveroch*

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- *Informácie o výnosoch z podielových listov*

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

- *Informácie o dani z príjmov podielového fondu*

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

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

- *Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami*

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

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

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov". V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- *Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi*

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu" v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára".

- *Informácie o zákonných požiadavkách*

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

- *Vplyv vojnových konfliktov*

Vojnové konflikty na Ukrajine a v Izraeli nemali v roku 2024 významný vplyv na rizikový profil podielového fondu. Podielový fond nemal žiadnu expozíciu voči subjektom z Ruska, Bieloruska alebo Ukrajiny. Podielový fond nemal k 31. decembru 2024 žiadnu priamu expozíciu na subjekty z Izraela.

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 307 355	1 669 629
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	99 312	(654 858)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 059 915)	(1 087 890)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	12 249	(5 988)
5.	Výnosy z dividend (+)	13 954	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	128 388 397	543 662 415
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	216 662	1 243 388
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(122 980 186)	(524 131 266)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	1 930 401	(1 037 098)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(198 635)	(199 846)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 475)	(645)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(4 186)	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**8 723 933**	**19 457 841**
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	**Čistý peňažný tok z investičnej činnosti**	-	-
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	x	x
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	5 769 336	5 726 693
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(16 597 549)	(19 444 603)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(10 859)	(18 015)
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(165)	135
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	**(10 839 237)**	**(13 735 790)**
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**188 191**	**(108 398)**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov**	**(1 927 113)**	**5 613 653**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**11 591 902**	**5 978 249**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia**	**9 664 789**	**11 591 902**

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	9 664 789	11 591 902
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	**9 664 789**	**11 591 902**

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Označenie	Položka	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**121 566 294**	**128 892 566**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	3 272 185 825	3 657 349 390
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0372	0,0352
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	5 769 336	5 726 693
2.	Zisk alebo strata fondu	6 965 381	6 391 638
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(16 597 549)	(19 444 603)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(3 862 832)**	**(7 326 272)**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**117 703 462**	**121 566 294**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	2 990 213 076	3 272 185 825
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0394	0,0372

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Stav na začiatku obdobia	3 272 185 825	3 657 349 390
Predaj podielových listov	148 424 012	160 358 141
Redemácia podielových listov	(430 396 761)	(545 521 706)
Stav na konci obdobia	**2 990 213 076**	**3 272 185 825**

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,033194 EUR.

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

Cenné papiere (SA r. 2, r. 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	*2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Dlhopisy EUR	24 491 198	24 767 911
2.	Dlhopisy USD	6 351 574	6 912 474
	Spolu	**30 842 772**	**31 680 385**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31 decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	*2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 056 605	6 867 715
4.	Do jedného roku	1 294 969	2 029 659
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	4 387 548	7 421 983
7.	Nad päť rokov	20 103 650	15 361 028
	Spolu	**30 842 772**	**31 680 385**

Číslo riadku	*2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	1 984 900
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	4 387 548	7 421 983
7.	Nad päť rokov	20 103 650	15 361 028
	Spolu	**24 491 198**	**24 767 911**

Číslo riadku	*2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 056 605	6 867 715
4.	Do jedného roku	1 294 969	44 759
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**6 351 574**	**6 912 474**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	*2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	672 523	-
2.	Do troch mesiacov	5 679 051	8 897 374
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 123 414	-
6.	Do piatich rokov	21 439 843	22 783 011
7.	Nad päť rokov	927 941	-
	Spolu	**30 842 772**	**31 680 385**

Číslo riadku	*2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	1 984 900
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	2 123 414	-
6.	Do piatich rokov	21 439 843	22 783 011
7.	Nad päť rokov	927 941	-
	Spolu	**24 491 198**	**24 767 911**

Číslo riadku	*2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	672 523	-
2.	Do troch mesiacov	5 679 051	6 912 474
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**6 351 574**	**6 912 474**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	*2.III. Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	6 351 574	8 897 374
a.1.	nezaložené	6 351 574	8 897 374
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	24 491 198	22 783 011
b.1.	nezaložené	24 491 198	22 783 011
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**30 842 772**	**31 680 385**

Číslo riadku	*2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	-	1 984 900
a.1.	nezaložené	-	1 984 900
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	24 491 198	22 783 011
b.1.	nezaložené	24 491 198	22 783 011
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**24 491 198**	**24 767 911**

Číslo riadku	*2.III.USD Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	6 351 574	6 912 474
a.1.	nezaložené	6 351 574	6 912 474
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**6 351 574**	**6 912 474**

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	***4.I. Podielové listy***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	PL otvorených podielových fondov	63 454 160	52 821 090
1.1.	nezaložené	63 454 160	52 821 090
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**63 454 160**	**52 821 090**

Číslo riadku	***4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	EUR	57 046 662	52 821 090
2.	USD	6 407 498	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**63 454 160**	**52 821 090**

Položka „Podielové listy" k 31. decembru 2024 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

Názov podielového fondu	***Bežné účtovné obdobie***	***% z hodnoty položky „Podielové listy"***
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	12 126 674	19
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	16 763 016	26
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.	8 473 195	13
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	4 883 160	8
Spolu	**42 246 045**	**66**

Položka „Podielové listy" k 31. decembru 2023 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

Názov podielového fondu	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***	***% z hodnoty položky „Podielové listy"***
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	12 695 114	24
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	19 239 716	36
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.	8 509 594	16
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	3 335 144	6
Spolu	**43 779 568**	**82**

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

Štruktúra položky k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	***5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	27 922	35 943
2.	Do troch mesiacov	-	2 503 125
3.	Do šiestich mesiacov	1 052 165	6 007 190
4.	Do jedného roku	13 704 275	15 830 489
	Spolu	**14 784 362**	**24 376 747**

Číslo riadku	***5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	27 922	35 943
2.	Do troch mesiacov	-	2 503 125
3.	Do šiestich mesiacov	1 052 165	6 007 190
4.	Do jedného roku	13 704 275	15 830 489
	Spolu	**14 784 362**	**24 376 747**

Štruktúra položky k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	***5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	3 166 694	3 572 596
2.	Do troch mesiacov	1 609 217	4 115 629
3.	Do šiestich mesiacov	4 181 569	9 071 175
4.	Do jedného roku	5 826 882	7 617 347
	Spolu	**14 784 362**	**24 376 747**

Číslo riadku	***5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	3 166 694	3 572 596
2.	Do troch mesiacov	1 609 217	4 115 629
3.	Do šiestich mesiacov	4 181 569	9 071 175
4.	Do jedného roku	5 826 882	7 617 347
	Spolu	**14 784 362**	**24 376 747**

Číslo riadku	***5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	14 784 362	24 376 747
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	14 784 362	24 376 747

Číslo riadku	***5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	14 784 362	24 376 747
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	14 784 362	24 376 747

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	*7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	úrokové	-	254 299
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	254 299
2	menové	-	257 725
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	257 725
3.	akciové	1 026 855	723 471
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	1 026 855	723 471
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**1 026 855**	**1 235 495**

Číslo riadku	*7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	856 789
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	378 706
5.	Nad jeden rok	1 026 855	-
	Spolu	**1 026 855**	**1 235 495**

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

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

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

Číslo riadku	*10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	9 664 789	11 591 902
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	9 664 789	11 591 902
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**9 664 789**	**11 591 902**

Číslo riadku	*10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	7 972 740	7 410 953
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet – súvaha	7 972 740	7 410 953
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**7 972 740**	**7 410 953**

Číslo riadku	*10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	1 346 205	4 080 000
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	1 346 205	4 080 000
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**1 346 205**	**4 080 000**

Číslo riadku	*10.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	96 155	87 607
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	96 155	87 607
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**96 155**	**87 607**

Číslo riadku	*10.CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	3 022	3 087
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	3 022	3 087
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**3 022**	**3 087**

Číslo riadku	*10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	238 331	1 770
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	238 331	1 770
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**238 331**	**1 770**

Číslo riadku	*10.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	2 041	2 026
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 041	2 026
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 041**	**2 026**

Číslo riadku	*10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	6 295	6 459
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	6 295	6 459
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**6 295**	**6 459**

Pre podielový fond sú zriadené k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bežné účty vedené u depozitára a bežné účty vedené u brokera so súhlasom depozitára.

Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	*3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	81 513	83 293
2.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	594	620
	Spolu	**82 107**	**83 913**

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r.4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	*4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	úrokové	1 185 020	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 185 020	-
2	menové	364 568	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	364 568	-
3.	akciové	380 813	-
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	380 813	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**1 930 401**	**-**

Číslo riadku	*4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	1 694 507	-
2.	Do troch mesiacov	235 894	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**1 930 401**	**-**

Ostatné záväzky (SP r.8)

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

Číslo riadku	*8. Ostatné záväzky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky z nezaradených platieb	2 998	3 163
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	7 044	7 198
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	20 160	5 950
4.	Iné záväzky	18 490	19 965
	Spolu	**48 692**	**36 276**

K 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*1.1. Úroky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	327 715	250 805
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	700 662	481 797
4.	Dlhové cenné papiere	1 444 057	1 024 533
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**2 472 434**	**1 757 135**

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

Výnosy z podielových listov (V r. 2)

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

Číslo riadku	*2. Výnosy z podielových listov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	335 705	587 755
2.	Výnosy z podielových listov - USD	13 954	-
	Spolu	**349 659**	**587 755**

Číslo riadku	*2.I EUR Výnosy z podielových listov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Otvorené podielové fondy	335 705	493 157
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	94 598
	Spolu	**335 705**	**587 755**

Číslo riadku	*2.I USD Výnosy z podielových listov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Otvorené podielové fondy	13 954	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**13 954**	**-**

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	7 727	(12 797)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	497 755	(120 538)
4.	Podielové listy	5 627 005	4 530 280
	Spolu	**6 132 487**	**4 396 945**

Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*5./d. Zisk/strata z operácií s devízami*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	EUR	-	-
2.	USD	876 592	(251 111)
3.	JPY	(9 911)	(198)
4.	CHF	(50)	184
5.	GBP	4 310	1 696
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	(132)	(89)
11.	AUD	(63)	(71)
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**870 746**	**(249 589)**

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*6./e. Zisk/strata z derivátov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	úrokové	(1 375 350)	919 869
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(1 375 350)	919 869
2.	menové	(1 748 815)	199 716
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(1 748 815)	199 716
3.	akciové	1 526 092	67 543
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	1 526 092	67 543
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**(1 598 073)**	**1 187 128**

Transakčné náklady (V r. h.)

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*h. Transakčné náklady*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(11 147)	(9 352)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(13 228)	(8 510)
	Spolu	**(24 375)**	**(17 862)**

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*i. Bankové poplatky a iné poplatky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bankové poplatky	(21 010)	(22 249)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**(21 010)**	**(22 249)**

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky" sú v roku 2024 vykázané aj iné poplatky vo výške 147 114 EUR a v roku 2023 vo výške 151 988 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023:

Označenie	POLOŽKA	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
x	**Iné aktíva**	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	80 642 996	36 164 139
4.	Pohľadávky z európskych opcií	902 109	647 782
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	**81 545 105**	**36 811 921**

Označenie	POLOŽKA	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
x	**Iné pasíva**	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Záväzky zo spotových obchodov	-	-
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Záväzky z európskych opcií	118 596	-
5.	Záväzky z amerických opcií	-	-
6.	Záväzky z ručenia	-	-
7.	Záväzky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Záväzky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	**118 596**	**-**

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

2.G. Ostatné poznámky

Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde

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

opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná.

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

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu	***Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka***	***Porovnanie***
31. december 2024:			
Investície a peňažné prostriedky	119 795 869	119 745 016	(50 853)
Pohľadávky	27 856	27 922	66
Záväzky	(2 066 401)	(2 069 476)	(3 075)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	117 757 324	117 703 462	(53 862)
Počet podielov*	2 990 222 504	2 990 213 076	(9 428)
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0394**	**0,0394**	**0,0000**
31. december 2023:			
Investície a peňažné prostriedky	121 655 853	121 669 675	13 822
Pohľadávky	47 722	35 944	(11 778)
Záväzky	(117 597)	(139 325)	(21 728)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	121 585 978	121 566 294	(19 684)
Počet podielov*	3 272 380 084	3 272 185 825	(194 259)
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0372**	**0,0372**	**0,0000**

** Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 30. decembra 2024/28. decembra 2023) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy" (t. j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2024/31. decembra 2023)*

Informácie o následných udalostiach

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 16. apríla 2025 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

Použité skratky v tabuľkách (odkazy na príslušné riadky súvahy a výkazu ziskov a strát):

r. = číslo riadku
S = súvaha
V = výkaz ziskov a strát
SA = súvaha aktív
SP = súvaha pasív