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

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.

americký akciový o.p.f.

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.

podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

Úvod

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za rok 2022 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“) a v znení prílohy číslo 3 ZKI. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

1. Stav majetku v podielovom fonde

Č.r.	*Druh majetku*	*Stav k 31.12.2022 v EUR*
a)	prevoditeľné cenné papiere	
1.	akcie	109 789 711
2.	dlhopisy	-
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	109 789 711
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	2 516 481
1	bežný účet	416 481
2	vkladové účty	2 100 000
d)	iný majetok	143 066
e)	celková hodnota majetku	112 449 258
f)	záväzky	261 813
g)	čistá hodnota majetku	112 187 445

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

	Stav k 31.12.2022
Počet podielov podielového fondu v obehu	1 741 200 989

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 31.12.2022
Čistá hodnota podielu	0,06443

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia)

Č.r.	*Položka*	*Podiel k 31.12.2022 v %*
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	-
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	97,63
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	2,37
	SPOLU	**100,00**

** predstavujú zostatky na bežných a vkladových účtoch a pohľadávky z predaja cenných papierov*

Č.r.	*Položka*	*Stav k 31.12.2022 v EUR*
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	-
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	109 789 711
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	2 659 547
	SPOLU	**112 449 258**

** predstavujú zostatky na bežných a vkladových účtoch a pohľadávky z predaja cenných papierov*

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č.r.	*Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)*	*Stav k 31.12.2022 v EUR*
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	112 449 258
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	-
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	SPOLU	**112 449 258**

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č r	*Aktíva podľa geografického členenia*	*Stav k 31.12.2022 v EUR*
1	Slovenská republika	2 659 547
2	Európa	109 789 711
	z toho: Eurozóna	109 789 711
3	Severná Amerika	-
4	Ázia	-
5	ostatný svet	-
	SPOLU	**112 449 258**

Zloženie portfólia cenných papierov podielového fondu a ich podiel na aktívach podielového fondu:

*Druh CP**	*Číselné označenie CP (ISIN)*	*Názov CP*	*Podoba CP*	*Počet CP*	*Hodnota CP k 31.12.2022 v EUR*	*Podiel CP na aktívach fondu*
Podielový list	AT0000A2XLK4	RAIFFEISEN-US-AKTIENFD-RZVTA FUND	zaknihovaný	1.217.400,00	109.789.711,23	97,63%

** CP= cenný papier*

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2021 – 31.12.2022)

Č r	*Položka*	*Zmena za obdobie v EUR*
a)	Akcie	(51 125 126)
b)	Dlhopisy	-
c)	Iné cenné papiere	109 789 711
d)	Nástroje peňažného trhu	(44 142 442)
e)	Bežné a vkladové účty	(3 929 332)
f)	Deriváty	275 472

6. Údaje o vývoji majetku

Č r	*Vývoj majetku v EUR*	*Stav k 31.12.2022 v EUR*
a)	výnosy z akcií	583 945
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	-
d)	straty z dlhopisov	-
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	234 831
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	113 196
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	4 098
l)	straty z vkladových a bežných účtov	1 090
m)	výnosy z operácií s derivátmi	48 704 892
n)	straty z operácií s derivátmi	51 799 347
o)	výnosy z devízových operácií	74 872 860
p)	straty z devízových operácií	69 841 805
q)	kapitálové výnosy	(11 202 280)
r)	iné výnosy	337
s)	výdavky na správu	1 317 020
t)	výdavky na depozitára	105 031
u)	iné výdavky a poplatky	378 601
v)	čistý výnos	(10 131 015)
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	-
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	10 984 244
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	(9 026 728)
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	64 120
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu roka a porovnávacia tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7 prílohy č 3 ZKI

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy podielového fondu:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
a	b	1	2	3
x	**Aktíva**	x	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **9**)	**112 032 777**	**95 289 653**	**46 485 941**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	44 142 442	19.962.200
a)	bez kupónov	-	44 142 442	19 962 200
b)	s kupónmi	-	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	51 125 126	26 281 347
a)	obchodovateľné akcie	-	51 125 126	26 281 347
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	109 789 711	-	-
a)	otvorených podielových fondov	109 789 711	-	-
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	2 243 066	22 085	10 412
a)	krátkodobé vklady v bankách	2 100 000	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	143 066	22 085	10 412
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	-	-	231 982
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**)	**416 481**	**6 445 813**	**9 731 312**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	416 481	6 445 813	9 731 312
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	**112 449 258**	**101 735 466**	**56 217 253**

Označenie	POLOŽKA	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
a	b	1	2	3
x	**Pasíva**	x	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**)	**261 813**	**532 265**	**224 933**
1.	Záväzky voči bankám	-	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	67 779	17 932	107 560
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	112 967	110 889	65 297
4.	Deriváty	-	275 472	-
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	81 067	127 972	52 076
II.	**Vlastné imanie**	**112 187 445**	**101 203 201**	**55 992 320**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	112 187 445	101 203 201	55 992 320
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(10 131 015)	23 669 135	5 124 768
	Pasíva spolu	**112 449 258**	**101 735 466**	**56 217 253**

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre výkazu ziskov a strát podielového fondu:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
a	b	1	2	3
1	Výnosy z úrokov	117 295	12 832	84 544
1 1	úroky	117 295	12 832	84 544
1 2 /a	výsledok zaistenia	-	-	-
1 3 /b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2	Výnosy z podielových listov	234 831	-	-
3	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	583 945	672 076	650 838
3 1	dividendy a iné podiely na zisku	583 945	672 076	650 838
3 2	výsledok zaistenia	-	-	-
4 /c	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(11 202 280)	8 761 656	(17 315 833)
5 /d	Zisk/strata z operácií s devízami	5 031 055	6 073 380	(9 237 663)
6 /e	Zisk/strata z derivátov	(3 094 455)	9 625 856	33 066 119
7 /f	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8 /g	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	336	-	-
I	**Výnos z majetku vo fonde**	**(8 329 273)**	**25 145 800**	**7 248 005**
h	Transakčné náklady	(36 634)	(25 302)	(67 598)
i	Bankové poplatky a iné poplatky	(158 014)	(113 748)	(138 237)
II	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(8 523 921)**	**25 006 750**	**7 042 170**
j	Náklady na financovanie fondu	(171 662)	(196 273)	(178 615)
j 1	náklady na úroky	(1 090)	(342)	-
j 2	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j 3	náklady na dane a poplatky	(170 572)	(195 931)	(178 615)
III	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(8 695 583)**	**24 810 477**	**6 863 555**
k	Náklady na	(1 317 020)	(1 018 568)	(1 577 548)
k 1	odplatu za správu fondu	(1 317 020)	(1 018 568)	(1 577 548)
k 2	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(105 031)	(117 527)	(156 609)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(13 381)	(5 247)	(4 630)
A	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(10 131 015)**	**23 669 135**	**5 124 768**

Porovnávacia tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7. prílohy č. 3 ZKI:

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č 4 ZKI	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
a)	celková čistá hodnota majetku	112 187 445	101 203 201	55 992 320
b)	čistá hodnota podielu	0,064	0,071	0,052
c)	počet podielov v obehu	1 741 200 989	1 427 697 400	1 074 257 481
d)	počet vydaných podielov	564 550 181	617 756 790	695 415 801
	suma, za ktorú boli podiely vydané	38 004 260	38 094 882	32 456 017
e)	počet vyplatených podielov	251 046 592	264 316 871	1 721 656 233
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	16 889 001	16 553 136	87 333 833

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2 ZKI, najmä údaje o hodnote záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním a údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

Údaje o celkovej hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde:

Č r	*Položka*	*Stav k 31.12.2022 v EUR*
a)	Celková hodnota záväzkov	261 813
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	-

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle Stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktorá je spojená s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov v správe Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., podľa ktorej správcovská spoločnosť vykonáva hlasovacie práva v záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom hlasovacie práva správcovská spoločnosť vykonáva k tým cenným papierom v majetku v podielovom fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov. V roku 2022 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

10. Osobitné údaje podľa prílohy č 3 bodu 11 ZKI, ktoré musí obsahovať správa, ak je investičnou politikou podielového fondu kopírovanie indexu a ak je podľa štatútu podielového fondu povolené používať postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods 2 ZKI

Vzhľadom k skutočnosti, že v roku 2022 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2022 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

11. Údaje o zásadách odmeňovania

a) celková výška odmeňovania za účtovný rok rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplatila svojim zamestnancom, počet príjemcov a prípadný podiel na zisku vyplatený priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku
V účtovnom roku 2022 bola celková výška odmeňovania rozdelená na fixné a pohyblivé zložky. Správcovská spoločnosť vyplatila všetkým 37 zamestnancom odmeny v celkovej sume 1 403 891,42 EUR. Z tejto sumy tvorilo fixnú zložku 1 134 912,64 EUR a variabilnú zložku 268 978,78 EUR. Žiadnemu zamestnancovi nebol vyplatený podiel na zisku priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správcovskej spoločnosti, ktorých práca ma významný vplyv na rizikový profil podielového fondu
V účtovnom roku 2022 bola vrcholovému manažmentu správcovskej spoločnosti a zamestnancom správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu vyplatená celková výška odmeňovania v sume 740 766,26 EUR v nasledovnej štruktúre:

a) fixná zložka odmeňovania tvorila 568 041,23 EUR a
b) pohyblivá zložka odmeňovania tvorila 172 725,03 EUR.

c) spôsob výpočtu odmien a pôžitkov
V súlade so zásadami odmeňovania spoločnosti sa odmeny členia na fixnú zložku odmeny, ktorú tvorí mzda nezávislá od výkonnosti zamestnanca a pohyblivú zložku odmeny, ktorá je závislá od výkonnosti príslušného zamestnanca. Keď je odmeňovanie viazané na výsledky, celková výška odmeny je založená na kombinácii posúdenia výkonnosti jednotlivca a celkových výsledkov správcovskej spoločnosti a podielových fondov, a pri posudzovaní individuálneho výkonu sú zohľadnené finančné a nefinančné kritéria (čistý zisk správcovskej spoločnosti za správu podielových fondov, operačné náklady, výkonnosť podielových fondov, inovácie, riadenie a rozvoj počas aktuálneho obdobia). Výpočet odmien a požitkov je zadefinovaný v Zásadách odmeňovania správcovskej spoločnosti.

d) výsledok preskúmania zásad odmeňovania
Dozorná rada na návrh predstavenstva prijíma a pravidelne preskúmava všeobecné princípy zásad odmeňovania, zodpovedá za uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania a aspoň raz ročne preskúmava uplatňovanie všeobecných zásad odmeňovania. V Zásadách odmeňovania neboli zistené žiadne závažné nezrovnalosti.

e) závažné zmeny prijatých zásad odmeňovania
V roku 2022 neboli prijaté žiadne závažné zmeny týkajúce sa zásad odmeňovania.

12. Dodatočné náležitosti správy týkajúce sa finančných derivátov a merania a riadenia rizík v štandardnom podielovom fonde podľa Opatrenia Národnej banky Slovenska č. 11/2011 o rizikách a systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika a rizika protistrany

Informácie podľa § 34 ods. 3 o:

a) podkladovej expozícii dosahovanej prostredníctvom finančných derivátov

Správcovská spoločnosť využívala počas roka 2022 obchody s finančnými derivátmi uzatvárané na burze s cieľom znižovať riziká a s cieľom efektívneho riadenia majetku podielového fondu. Nižšie uvedená tabuľka uvádza štatistické charakteristiky expozície získanej prostredníctvom investičných derivátov vypočítavanej v zmysle ZKI:

expozície získané prostredníctom investičných derivátov		
min	max	priemer
3,43%	98,07%	34,41%

b) protistrane alebo protistranách pri obchodoch s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu, ktoré zahŕňajú minimálne obchodné meno, právnu formu, sídlo a identifikačné číslo

Správcovská spoločnosť počas roka 2022 nevyužívala obchody s finančnými deriváty uzatvárané mimo regulovaného trhu.

c) druhu a výške zábezpek, ktoré štandardný podielový fond prijal s cieľom znížiť riziko protistrany, ktorému je vystavený majetok v štandardnom podielovom fonde

Správcovská spoločnosť počas roka 2022 neprijala zábezpeku s cieľom znížiť riziko protistrany, ktorému je vystavený majetok v podielovom fonde.

Informácie podľa § 34 ods 4 o:

a) uvedenie použitého prístupu a metódy na výpočet celkového rizika

Správcovská spoločnosť vypočítava celkové riziko štandardného podielového fondu (§ 100 ods. 5 ZKI) podľa záväzkového prístupu v súlade s § 104 ZKI

b) informácia o referenčnom portfóliu, ak sa používa metóda relatívnej hodnoty v riziku

Správcovská spoločnosť nepoužíva metódu relatívnej hodnoty v riziku.

c) uvedenie miery hodnoty v riziku, ktorá obsahuje najmenej najnižšie, najvyššie a priemerné použitie limitu hodnoty v riziku vypočítaného počas obdobia, za ktoré sa správa predkladá, pričom sa uvedie aj použitý model hodnoty v riziku a vstupy použité na výpočet

Správcovská spoločnosť nepoužíva metódu hodnoty v riziku.

d) uvedenie úrovne pákového efektu použitého počas príslušného obdobia, ktorá obsahuje najmenej najnižšie, najvyššie a priemerné použitie limitu pákového efektu vypočítaného počas obdobia, za ktoré sa správa predkladá, ak sa používa prístup hodnoty v riziku

Správcovská spoločnosť nepoužíva metódu hodnoty v riziku.

e) informácie v súvislosti s obchodmi s finančnými derivátmi uzatváranými mimo regulovaného trhu a postupmi a nástrojmi na účely efektívneho riadenia investícií

Správcovská spoločnosť počas roka neuzatvorila obchody s finančnými derivátmi mimo regulovaného trhu a nepoužíva postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií.

13. Transparentnosť presadzovania environmentálnych alebo sociálnych vlastností a udržateľných investícii (v zmysle článku 8 v spojení s článkom 11 Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra2019 o zverejňovaní informácii o udržateľnosti v sektore finančných služieb)

Informácie o environmentálnych alebo sociálnych vlastnostiach sú k dispozícii v prílohe č. 2.

Prílohy:

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 31. decembru 2022
Príloha č. 2 – Informácie o environmentálnych alebo sociálnych vlastnostiach

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.,
americký akciový o.p.f.

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

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

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

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

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

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

Základ pre názor

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

Iná skutočnosť

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

Bratislava 17. apríla 2023

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

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

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2022

LEI
3 1 5 7 0 0 9 J V 3 P D T A F O 5 T 9 6

Daňové identifikačné číslo
2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

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

Za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 2
do	1 2	2 0 2 2

IČO
3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE
6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa [x]*)*

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 1
do	1 2	2 0 2 1

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

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

Názov spravovaného fondu
americký akciový 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: 17. apríla 2023	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa:	Mgr. Marek Prokopec Ing. Miloslav Mlynár

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**)	**112 032 777**	**95 289 653**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	**44 142 442**
a)	bez kupónov	-	44 142 442
b)	s kupónmi	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	**51 125 126**
a)	obchodovateľné akcie	-	51 125 126
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	109 789 711	-
a)	otvorených podielových fondov	109 789 711	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	2 243 066	**22 085**
a)	krátkodobé vklady v bankách	2 100 000	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	143 066	22 085
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	-	-
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**)	**416 481**	**6 445 813**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	416 481	6 445 813
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	**112 449 258**	**101 735 466**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**)	**261 813**	**532 265**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	67 779	17 932
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	112 967	110 889
4.	Deriváty	-	275 472
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	81 067	127 972
II.	**Vlastné imanie**	**112 187 445**	**101 203 201**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	112 187 445	101 203 201
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(10 131 015)	23 669 135
	Pasíva spolu	**112 449 258**	**101 735 466**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
1.	Výnosy z úrokov	117 295	12 832
1.1.	Úroky	117 295	12 832
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	234 831	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	583 945	672 076
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	583 945	672 076
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(11 202 280)	8 761 656
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	5 031 055	6 073 380
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(3 094 455)	9 625 856
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	336	-
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(8 329 273)**	**25 145 800**
h.	Transakčné náklady	(36 634)	(25 302)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(158 014)	(113 748)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(8 523 921)**	**25 006 750**
j.	Náklady na financovanie fondu	(171 662)	(196 273)
j.1.	náklady na úroky	(1 090)	(342)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(170 572)	(195 931)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(8 695 583)**	**24 810 477**
k.	Náklady na	(1 317 020)	(1 018 568)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 317 020)	(1 018 568)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(105 031)	(117 527)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(13 381)	(5 247)
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(10 131 015)**	**23 669 135**

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., americký akciový o.p.f. (ďalej len „podielový fond" alebo „fond"), IČO 35 742 968, 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. (ďalej len správcovská spoločnosť alebo spoločnosť) so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava.

Dňa 29. novembra 2000 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Úradu pre finančný trh SR č. UFT-001/2000/KSPF o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. decembra 2000.

Dňa 1. júna 2005 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Úradu pre finančný trh číslo GRUFT-106/2005/KISS zo dňa 13. mája 2005, ktorým boli schválené zmeny a doplnenia v štatúte podielového fondu v súlade s prechodnými ustanoveniami zákona číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní"). Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS") o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Podielový fond je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien, ktorý bol vytvorený v roku 1999 na dobu neurčitú pod názvom Raiffeisen-US-Aktien. Hlavný fond bol 15. októbra 2021 premenovaný na Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien. Hlavný fond spĺňa požiadavky smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) v platnom znení. Podielové listy hlavného fondu nie sú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v zmysle Zákona. Správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. so sídlom Mooslackengasse 12, A-1190 Viedeň, depozitárom Hlavného fondu je Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň a audítorom Hlavného fondu je KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Viedeň.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje, 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.

Správcovská spoločnosť vypovedala Zmluvu o zverení riadenia investícií so spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H s účinnosťou od 01. augusta 2022.

Účel a investičná stratégia podielového fondu

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (10 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v USD.

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.

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 Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár").

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

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

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

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

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

2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

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

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

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

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

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

- *Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky*

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

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

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

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

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

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

1. Cenné papiere

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

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

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

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

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

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

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

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

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

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- *Informácie o prijatých úveroch*

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

- *Informácie o výnosoch z podielových listov*

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

- *Informácie o dani z príjmov podielového fondu*

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

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielnika, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní. 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 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov". V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- *Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi*

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2,5 % 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 a výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty sú uvedené 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 0,35 % 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 situácie na Ukrajine*

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

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	4 098	-
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 423 141)	(1 136 438)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(65 229)	114 304
5.	Výnosy z dividend (+)	583 945	672 076
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	341 230 359	125 669 087
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	(120 981)	220 310
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(366 232 800)	(150 731 746)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	(275 472)	275 472
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(208 029)	(144 297)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	9 342	7 371
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(170 572)	(195 931)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**(26 668 480)**	**(25 249 792)**
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 (+)	38 004 260	38 094 882
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(16 889 001)	(16 553 136)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	49 847	(89 629)
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	11 061	(187)
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**	21 176 167	21 451 930
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**(537 019)**	**512 363**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov**	**(6 029 332)**	**(3 285 499)**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**6 445 813**	**9 731 312**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia**	**416 481**	**6 445 813**

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

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	416 481	6 445 813
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	**416 481**	**6 445 813**

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

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

Označenie	Položka	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**101 203 201**	**55 992 320**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	1 427 697 400	1 074 257 481
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0709	0,0521
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	38 004 260	38 094 882
2.	Zisk alebo strata fondu	(10 131 015)	23 669 135
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	(16 889 001)	(16 553 136)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**10 984 244**	**45 210 881**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**112 187 445**	**101 203 201**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	1 741 200 989	1 427 697 400
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,064	0,0709

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

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Stav na začiatku obdobia	1 427 697 400	1 074 257 481
Predaj podielových listov	564 550 181	617 756 790
Redemácia podielových listov	(251 046 592)	(264 316 871)
Stav na konci obdobia	**1 741 200 989**	**1 427 697 400**

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. 3)

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

Číslo riadku	*2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Dlhopisy USD	-	44 142 442
	Spolu	-	**44 142 442**

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

Číslo riadku	*2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	44 142 442
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**-**	**44 142 442**

Číslo riadku	*2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	44 142 442
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**-**	**44 142 442**

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

Číslo riadku	*2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	38 404 238
3.	Do šiestich mesiacov	-	5 738 204
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**-**	**44 142 442**

Číslo riadku	*2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	38 404 238
3.	Do šiestich mesiacov	-	5 738 204
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**-**	**44 142 442**

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

Číslo riadku	*2.III. Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	-	44 142 442
a.1.	nezaložené	-	44 142 442
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	**44 142 442**

Číslo riadku	*2.III.USD Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	-	44 142 442
a.1.	nezaložené	-	44 142 442
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	**44 142 442**

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

Číslo riadku	*3.a).I. Obchodovateľné akcie*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Obchodovateľné akcie	-	**51 125 126**
1.1.	nezaložené	-	51 125 126
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

Číslo riadku	*3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	51 125 126
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	-	**51 125 126**

Číslo riadku	*4.I. Podielové listy*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	PL otvorených podielových fondov	109 789 711	-
1.1.	nezaložené	109 789 711	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**109 789 711**	-

Číslo riadku	*4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	EUR	-	-
2.	USD	109 789 711	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**109 789 711**	-

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

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

Číslo riadku	*5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	2 100 000	22 085
2.	Do troch mesiacov	143 066	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**2 243 066**	**22 085**

Číslo riadku	*5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	2 100 000	-
2.	Do troch mesiacov	143 066	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**2 243 066**	-

Číslo riadku	*5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	22 085
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	-	**22 085**

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

Číslo riadku	***5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	2 243 066	22 085
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**2 243 066**	**22 085**

Číslo riadku	***5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	2 243 066	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**2 243 066**	**-**

Číslo riadku	***5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	-	22 085
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	**-**	**22 085**

Číslo riadku	***5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2 243 066	22 085
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2 243 066	22 085

Číslo riadku	***5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2 243 066	22 085
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2 243 066	22 085

Číslo riadku	***5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	22 085
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	22 085

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

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

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

Číslo riadku	*10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	416 481	6 445 813
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	416 481	6 445 813
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**416 481**	**6 445 813**

Číslo riadku	*10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	269 925	1 033 813
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	269 925	1 033 813
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**269 925**	**1 033 813**

Číslo riadku	*10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	146 556	5 412 000
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	146 556	5 412 000
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**146 556**	**5 412 000**

Pre podielový fond sú zriadené bežné účty vedené u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízový účet vedený v USD.

Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

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

Číslo riadku	*3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	106 996	108 683
2.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	5 971	2 206
	Spolu	**112 967**	**110 889**

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

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

Číslo riadku	*4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	275 472
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	275 472
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**-**	**275 472**

Číslo riadku	*4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	275 472
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**-**	**275 472**

Ostatné záväzky (SP r. 8)

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

Číslo riadku	*8. Ostatné záväzky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky z nezaradených platieb	11 571	510
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	2 918	12 540
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	42 073	99 758
4.	Iné záväzky	24 505	15 164
	Spolu	**81 067**	**127 972**

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*1.1. Úroky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	4 099	-
4.	Dlhové cenné papiere	113 196	12 832
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**117 295**	**12 832**

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	234 831	-
	Spolu	**234 831**	-

Číslo riadku	*2.EUR Výnosy z podielových listov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Otvorené podielové fondy	234 831	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**234 831**	-

Výnosy z dividend (V r. 3)

Štruktúra výnosov z dividend v členení podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*3. Dividendy*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	EUR	-	-
2.	USD	583 945	672 076
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**583 945**	**672 076**

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*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Akcie	(9 023 329)	8 759 569
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(41 840)	2 087
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	(2 137 111)	-
	Spolu	**(11 202 280)**	**8 761 656**

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*5./d. Zisk/strata z operácií s devízami*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	EUR	-	-
2.	USD	5 030 988	6 074 861
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	67	(1 481)
	Spolu	**5 031 055**	**6 073 380**

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	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	(3 094 455)	9 625 856
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(3 094 455)	9 625 856
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**(3 094 455)**	**9 625 856**

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	(28 359)	(18 707)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(8 275)	(6 595)
	Spolu	**(36 634)**	**(25 302)**

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	(27 486)	(19 719)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**(27 486)**	**(19 719)**

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky" sú k 31. decembru 2022 vykázané aj iné poplatky vo výške 130 528 EUR (k 31. decembru 2021 vo výške 94 029 EUR).

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

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

Označenie	POLOŽKA	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
x	**Iné aktíva**	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	-	50 416 740
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	-	**50 416 740**
		-	

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	-	-
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	-	-

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

	Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu	***Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka***	***Porovnanie***
31. december 2022:			
Investície a peňažné prostriedky	111 932 819	112 306 192	373 373
Pohľadávky	97 472	143 066	45 594
Záväzky	(344 411)	(261 813)	82 598
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	111 685 880	112 187 445	501 565
Počet podielov*	1 739 476 634	1 741 200 989	1 724 355
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0642**	**0,0644**	**0,0002**
31. december 2021:			
Investície a peňažné prostriedky	101 204 831	101 713 381	508 550
Pohľadávky	21 973	22 085	112
Záväzky	(657 715)	(532 265)	125 450
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	100 569 089	101 203 201	634 112
Počet podielov*	1 425 826 842	1 427 697 400	1 870 558
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0705**	**0,0709**	**0,0004**

** 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 29. decembra 2022/30. decembra 2021) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy" (t. j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2022/31. decembra 2021)*

Informácie o následných udalostiach

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

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

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 17. apríla 2023 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

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

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

Názov produktu: TAM-Americký akciový fond
Identifikátor Fondu: 3157009JV3PDTAFO5T96

Fond je od 1. augusta 2022 zberným fondom Hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien a preto je 85 % a viac majetku vo Fonde investovaných do podielových listov Hlavného fondu.

Nižšie uvedené informácie sa preto týkajú Hlavného fondu.
Názov Hlavného fondu: Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien
Identifikátor Hlavného fondu: 529900DX7UGG9EN3PH08

Udržateľná investícia je investícia do hospodárskej činnosti, ktorá prispieva k plneniu environmentálneho alebo sociálneho cieľa, za predpokladu, že investícia výrazne nenaruší žiadny environmentálny ani sociálny cieľ a že spoločnosti, do ktorých sa investuje, dodržiavajú postupy dobrej správy.

Environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky

Má tento finančný produkt udržateľný investičný cieľ?	
☐ Áno	☒ Nie
☐ Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií s environmentálnym cieľom**: ___%	☒ **Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti**, a hoci jeho cieľom nie je udržateľná investícia, jeho podiel udržateľných investícií bude predstavovať minimálne 51 %
☐ v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné	☐ s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ považujú za environmentálne udržateľné
☐v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie EÚ nepovažujú za environmentálne udržateľné	☒ s environmentálnym cieľom v hospodárskych činnostiach, ktoré sa podľa taxonómie nepovažujú za environmentálne udržateľné
	☒ so sociálnym cieľom
☐ Bude realizovať minimálny podiel **udržateľných investícií so sociálnym cieľom**:___%	☐ Presadzuje environmentálne/sociálne vlastnosti, ale **nebude realizovať žiadne udržateľné investície**.

Taxonómia EÚ je systém klasifikácie stanovený v nariadení (EÚ) 2020/852, ktorým sa vytvára zoznam **environmentálne udržateľných hospodárskych činností**. V uvedenom nariadení nie je stanovený zoznam sociálne udržateľných hospodárskych činností. Udržateľné investície s environmentálnym cieľom môžu alebo nemusia byť zosúladené s taxonómiou.

Ukazovatele udržateľnosti merajú, ako sa dosahujú environmentálne alebo sociálne vlastnosti presadzované finančným produktom.

Do akej miery boli dodržané environmentálne a/alebo sociálne vlastnosti presadzované týmto finančným produktom?

Fond zohľadnil environmentálne a sociálne kritériá pre investície, najmä zmenu klímy, prírodný kapitál a biodiverzitu, znečistenie a odpad, príležitosti na zlepšenie životného prostredia (ako sú zelené technológie a obnoviteľná energia), ľudské zdroje, zodpovednosť za výrobky a bezpečnosť, vzťahy so zainteresovanými stranami a možnosti sociálneho zlepšenia (napríklad prístup k zdravotnej starostlivosti). Predpokladom pre investíciu boli v každom prípade podnikové riadenie, ako aj podnikateľské správanie a obchodná etika (celkové „dobré riadenie“). Neexistovalo žiadne obmedzenie na špecifické environmentálne alebo sociálne charakteristiky. Nebola určená žiadna referenčná hodnota na dosiahnutie propagovaných

environmentálnych alebo sociálnych charakteristík.

Akú výkonnosť mali ukazovatele udržateľnosti?
Raiffeisen ESG indikátor používa správcovská spoločnosť ako interný ukazovateľ udržateľnosti. Správcovská spoločnosť priebežne analyzuje spoločnosti a štáty na základe interných a externých výskumných zdrojov. Výsledky tohto výskumu udržateľnosti sú spojené s komplexným hodnotením ESG vrátane hodnotenia rizika ESG, čím sa vytvára takzvaný Raiffeisen ESG indikátor. Raiffeisen ESG indikátor sa meria na stupnici od 0 do 100. Hodnotenie zohľadňuje aj príslušný sektor.

V skrátenom účtovnom období bol Raiffeisen ESG indikátor na úrovni 72,0.

...a v porovnaní s predchádzajúcimi obdobiami?
K 31.12.2021: Raiffeisen ESG indikátor: 70,3

Aké boli ciele udržateľných investícií, ktoré finančný produkt čiastočne realizoval, a ako udržateľná investícia prispela k dosiahnutiu týchto cieľov?
Ciele udržateľných investícií zahŕňali zlepšenia v oblastiach zmeny klímy, prírodného kapitálu a biodiverzity, znečistenia a odpadu, vektorov zlepšenia životného prostredia (ako sú zelené technológie a obnoviteľná energia), ľudských zdrojov, zodpovednosti za výrobky a bezpečnosti, vzťahov so záujmovými skupinami, a vektory sociálneho zlepšenia (ako je prístup k zdravotnej starostlivosti) v porovnaní s tradičným trhom. Predpokladom investície bolo v každom prípade dobré riadenie spoločnosti, vrátane obchodných praktík a podnikateľskej etiky.

Udržateľnosť ekonomickej aktivity bola hodnotená na základe interného Raiffeisen ESG corporate indikátora. Kombinovala širokú škálu údajových bodov týkajúcich sa environmentálnych, sociálnych a riadiacich faktorov (ESG). Okrem príležitostí a rizík trvalej udržateľnosti sa skúmal aj prínos, ktorým podnikateľská činnosť prispela k trvalo udržateľným cieľom v rámci celého hodnotového reťazca, a transformoval sa do kvalitatívnych a kvantitatívnych hodnotení. Dôležitou súčasťou toho bol udržateľný vplyv príslušných produktov a/alebo služieb (ekonomická aktivita).

K hlavným nepriaznivým vplyvom patria najzávažnejšie negatívne vplyvy investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti týkajúce sa environmentálnych, sociálnych a zamestnaneckých záležitostí, dodržiavania ľudských práv a boja proti korupcii a úplatkárstvu.

Akým spôsobom udržateľné investície, ktoré sa v rámci finančného produktu čiastočne realizovali, výrazne nenarušili žiadny environmentálny ani sociálny cieľ udržateľných investícií?
Aby sa predišlo významným nepriaznivým vplyvom na environmentálne alebo sociálne udržateľné investičné ciele, cenné papiere, ktoré porušujú negatívne kritériá definované správcovskou spoločnosťou na tento účel a súvisiace s environmentálnymi a sociálnymi cieľmi (ako je ťažba a využívanie uhlia, porušovanie pracovných práv, ľudské práva porušovanie práv a korupcia) sa nekvalifikovali ako udržateľná investícia.

Ako sa zohľadňovali ukazovatele nepriaznivých vplyvov na faktory udržateľnosti?
Pozrite si informácie v časti „Ako tento finančný produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?“.

Boli udržateľné investície zosúladené s usmerneniami OECD pre nadnárodné podniky a s hlavnými zásadami OSN v oblasti podnikania a ľudských práv? Podrobnosti:
Pozitívne a negatívne kritériá obsiahnuté v investičnej stratégii pokrývali všetky aspekty Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti (ako napr. predchádzanie ničeniu životného

prostredia, korupcii a porušovaniu ľudských práv, ako aj dodržiavanie základných pracovných noriem ILO). Manažment fondu nepretržite monitoroval rôzne informačné kanály, ako sú médiá a výskumné agentúry, aby zistil, či sú investície ovplyvnené vážnymi kontroverziami.

Okrem toho boli aktíva fondu posúdené z hľadiska možného porušenia Smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti pomocou skríningového nástroja od uznávaného poskytovateľa výskumu ESG. Spoločnosť, ktorá nedodržala Smernice OECD pre nadnárodné spoločnosti, nebola oprávnená na investíciu. Predpokladalo sa, že k porušeniu došlo, ak bola spoločnosť zapojená do jedného alebo viacerých kontroverzných incidentov, v ktorých existovali dôveryhodné obvinenia, že spoločnosť alebo jej manažment spôsobili značnú škodu významného rozsahu v rozpore s globálnymi štandardmi.

V taxonómii EÚ sa stanovuje zásada „výrazne nenarušiť“, podľa ktorej by investície zosúladené s taxonómiou nemali výrazne narúšať ciele taxonómie EÚ a ktorú dopĺňajú osobitné kritériá Únie.

Zásada „výrazne nenarušiť“ sa uplatňuje len na tie podkladové investície finančného produktu, pri ktorých sa zohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti. Pri podkladových investíciách pre zvyšnú časť tohto finančného produktu sa nezohľadňujú kritériá EÚ pre environmentálne udržateľné hospodárske činnosti.

Environmentálne alebo sociálne ciele nesmú výrazne narušiť ani žiadne iné udržateľné investície.

Ako tento produkt zohľadňoval hlavné nepriaznivé vplyvy na faktory udržateľnosti?

Zváženie zásadných nepriaznivých dopadov investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti prebiehalo prostredníctvom negatívnych kritérií, integráciou ESG výskumu do investičného procesu (ESG skóre) a pri výbere cenných papierov (pozitívne kritériá). Použitie pozitívnych kritérií zahŕňalo absolútne a relatívne hodnotenie spoločností, pokiaľ ide o údaje týkajúce sa zainteresovaných strán, napr. týkajúce sa zamestnancov, spoločnosti, dodávateľov, podnikateľskej etiky a životného prostredia. Okrem toho sa so spoločnosťami využíval nástroj zapojenia akcionárov vo forme podnikového dialógu a najmä výkonu hlasovacích práv s cieľom znížiť nepriaznivé dopady na udržateľnosť. Tieto aktivity zapájania akcionárov boli vykonávané bez ohľadu na akúkoľvek konkrétnu investíciu do príslušnej spoločnosti a v súčasnosti nie sú zdokumentované na úrovni fondu.
V tabuľke sú uvedené témy, pri ktorých sa posudzovali najmä skóre udržateľnosti pre nepriaznivé vplyvy, ako aj hlavné metódy, ktoré boli aplikované.

Spoločnosti		Negatívne kritériá	Pozitívne kritériá
Životné prostredie	Emisie skleníkových plynov	✓	✓
	Aktivity s nepriaznivými vplyvmi na územia s chránenou biodiverzitou	✓	✓
	Voda (znečistenie, spotreba)		✓
	Nebezpečný odpad		✓
Sociálne záležitosti a zamestnanosť	Porušovanie alebo chýbajúca politika týkajúca sa Globálneho paktu OSN (iniciatíva za zodpovedné riadenie spoločností) a smerníc OECD pre nadnárodné spoločnosti; pracovné úrazy	✓	✓
	Rodová rovnosť		✓
	Kontroverzné zbrane	✓	✓

Aké boli najvýznamnejšie investície tohto finančného produktu?

Zoznam obsahuje investície predstavujúce **najväčší podiel** investícií finančného produktu počas referenčného obdobia, a to: 01.01.2022 - 31.12.2022

Najväčšie investície		Sektor	% Aktív	Krajina
US5949181045	MICROSOFT CORP MSFT	Information Technology	3.40	United States
US02079K3059	ALPHABET INC-CL A GOOGL	Telecommunication Services	2.35	United States
US67066G1040	NVIDIA CORP NVDA	Information Technology	2.27	United States
US6907421019	OWENS CORNING OC	Industrials	2.10	United States
IE00B4BNMY34	ACCENTURE PLC-CL A ACN	Information Technology	2.03	Ireland
US2372661015	DARLING INGREDIENTS INC DAR	Consumer Staples	1.97	United States
US3703341046	GENERAL MILLS INC GIS	Consumer Staples	1.94	United States
US17275R1023	CISCO SYSTEMS INC CSCO	Information Technology	1.86	United States
US0311621009	AMGEN INC AMGN	Health Care	1.83	United States
US58933Y1055	MERCK & CO. INC. MRK	Health Care	1.82	United States
US0382221051	APPLIED MATERIALS INC AMAT	Information Technology	1.79	United States
US00287Y1091	ABBVIE INC ABBV	Health Care	1.78	United States
US0091581068	AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC APD	Materials	1.78	United States
US1344291091	CAMPBELL SOUP CO CPB	Consumer Staples	1.73	United States
US4878361082	KELLOGG CO K	Consumer Staples	1.70	United States

Aký bol podiel investícií súvisiacich s udržateľnosťou?

Investície súvisiace s udržateľnosťou sa týkajú všetkých investícií, ktoré prispievajú k dosiahnutiu environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík v rámci investičnej stratégie.

Pri alokácii aktív sa opisuje podiel investícií do konkrétnych aktív

Aká bola alokácia aktív?

Nižšie uvedené hodnoty sa vzťahujú na koniec skráteného účtovného obdobia.

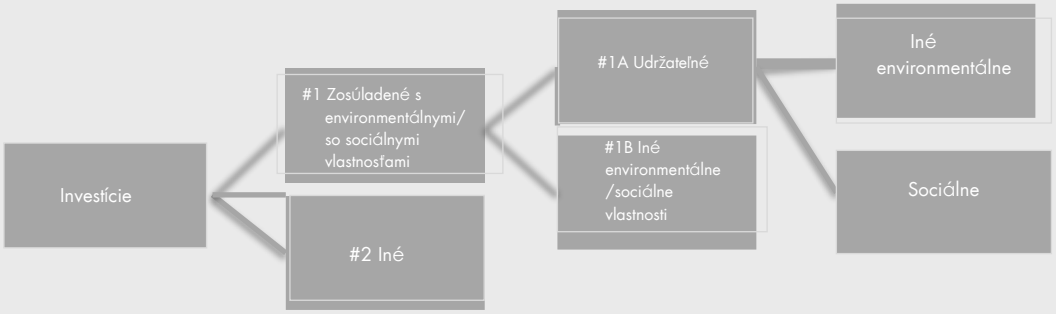
Na dosiahnutie súladu s taxonómiou EÚ zahŕňajú kritériá pre **fosílny plyn** určité obmedzenia týkajúce sa emisií a prechod na energiu z plne obnoviteľných zdrojov alebo nízkouhlíkové palivá do konca roka 2035. Pokiaľ ide o **jadrovú energiu**, kritériá zahŕňajú komplexné pravidlá bezpečnosti a nakladania s odpadom.

Podporné činnosti priamo umožňujú iným činnostiam významne prispievať k plneniu environmentálneho cieľa.

Prechodné činnosti sú činnosti, pre ktoré ešte nie sú dostupné nízkouhlíkové alternatívy a ktoré navyše majú úrovne emisií skleníkových plynov zodpovedajúce najlepšiemu výkonu.

Na konci skráteného vykazovaného obdobia bolo 97,5 % celkových aktív fondu zosúladených s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami podľa investičnej stratégie (č. 1, pozri tiež informácie v časti „Do akej miery boli environmentálne a/alebo sociálne charakteristiky podporované týmto finančným produktom splnené?").
2,5 % celkových aktív fondu tvorili iné investície (č. 2, pozri tiež informácie v časti „Aké investície boli zahrnuté pod „iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?“).

87,3 % celkových aktív fondu tvorili udržateľné investície s environmentálnymi alebo sociálnymi cieľmi v súlade s čl. 2 ods. 17 nariadenia (EÚ) 2019/2088 (nariadenie o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní) (č. 1A, pozri tiež informácie v časti „Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktorý nie je v súlade s taxonómiou EÚ?“ a „ Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?").



#1 Zosúladené s environmentálnymi/so sociálnymi vlastnosťami zahŕňa investície finančného produktu použité na dosiahnutie environmentálnych alebo sociálnych vlastností presadzovaných finančným produktom.
#2 Iné sa vzťahuje na zostávajúce investície finančného produktu, ktoré nie sú zosúladené s environmentálnymi ani so sociálnymi vlastnosťami, ani sa nepovažujú za udržateľné investície.
Kategória **#1 Zosúladené s environmentálnymi/sociálnymi vlastnosťami** zahŕňa:
- Podkategória **#1A Udržateľné** sa vzťahuje na investície s environmentálnymi alebo so sociálnymi cieľmi.
- Podkategória **#1B Iné environmentálne/sociálne vlastnosti** sa vzťahuje na investície zosúladené s environmentálnymi alebo so sociálnymi charakteristikami, ktoré sa nepovažujú za udržateľné investície.

V ktorých hospodárskych odvetviach sa realizovali investície?

Investičná štruktúra	Podiel vo fonde %
IT	29,64
Zdravotníctvo	20,42
Priemysel	11,75
Financie	9,60
Necyklická spotreba	9,32
Hotovosť	2,47
Iné	16,81
Celkovo:	100,00

Do akej miery boli udržateľné investície s environmentálnym cieľom zosúladené s taxonómiou EÚ?

Ku koncu skráteného účtovného obdobia úroveň investícií do ekonomických činností, ktoré sú environmentálne udržateľné v zmysle nariadenia EÚ o taxonómii, neprekročila úroveň de minimis.

Investovalo sa prostredníctvom finančného produktu do činností súvisiacich s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ[1]?

☐ Áno:

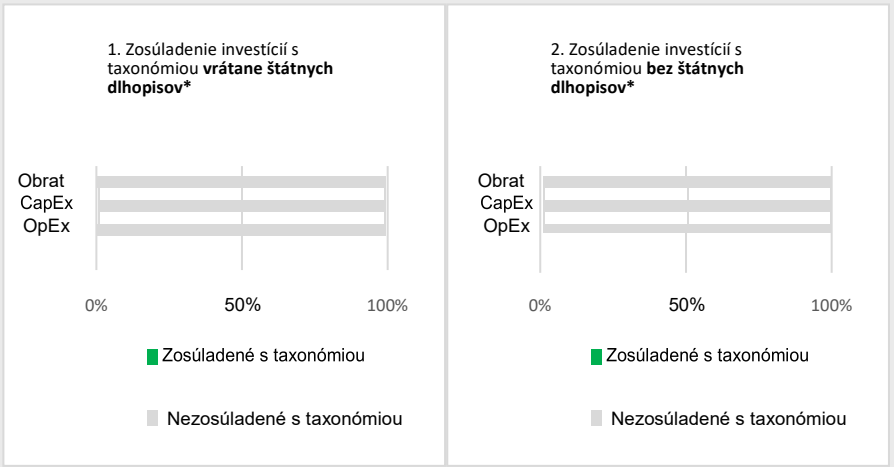
☐ Vo fosílnom plyne ☐ V jadrovej energii

☐ Nie.

Neaplikovateľné.

Činnosti zosúladené s taxonómiou sú vyjadrené ako podiel:
- **obratu**, ktorý odzrkadľuje podiel príjmov z ekologických činností spoločností, do ktorých sa investuje
- kapitálových výdavkov (CapEx), ktoré vyjadrujú ekologické investície spoločností, do ktorých sa investuje, napr. na prechod na zelené hospodárstvo.
- **prevádzkové výdavky** (OpEx), ktoré odzrkadľujú ekologickké prevádzkové činnosti spoločností, do ktorých sa investuje.

V uvedených grafoch je zelenou farbou znázornený percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ. Keďže neexistuje vhodná metodika na určenie zosúladenia štátnych dlhopisov* s taxonómiou, na prvom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou vo vzťahu ku všetkým investíciám finančného produktu vrátane štátnych dlhopisov, zatiaľ čo na druhom grafe je zobrazené zosúladenie s taxonómiou len vo vzťahu k investíciám finančného produktu, ktoré sú iné ako štátne dlhopisy.



*Na účely týchto grafov „štátne dlhopisy“ zahŕňajú všetky vystavenia voči štátnym dlhopisom.

Aký bol minimálny podiel investícií do prechodných a podporných činností?

Ku koncu skráteného účtovného obdobia úroveň investícií do ekonomických činností, ktoré sú environmentálne udržateľné v zmysle nariadenia EÚ o taxonómii, neprekročila úroveň de minimis.

Aký bol percentuálny podiel investícií, ktoré boli zosúladené s taxonómiou EÚ, v porovnaní s predchádzajúcimi referenčnými obdobiami?

V predchádzajúcich referenčných obdobiach úroveň investícií do hospodárskych činností, ktoré sú environmentálne udržateľné v zmysle nariadenia EÚ o taxonómii, neprekročila úroveň de minimis.

---

[1] Činnosti súvisiace s fosílnym plynom a/alebo jadrovou energiou budú v súlade s taxonómiou EÚ len vtedy, ak prispievajú k obmedzeniu zmeny klímy („zmierňovanie zmeny klímy“) a výrazne nenarušajú žiadny z cieľov taxonómie EÚ – pozri vysvetľujúcu poznámku na ľavom okraji. Úplné kritériá pre hospodárske činnosti v oblasti fosílneho plynu a jadrovej energie, ktoré sú v súlade s taxonómiou EÚ, sú stanovené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2022/1214.

sú udržateľné investície s environmentálnym cieľom, ktoré **nezohľadňujú kritériá** environmentálne udržateľných hospodárskych činností podľa taxonómie EÚ.

Aký bol podiel udržateľných investícií s environmentálnym cieľom, ktoré neboli zosúladené s taxonómiou EU?
Udržateľnosť ekonomickej aktivity sa posudzuje na základe Raiffeisen ESG indikátora. Keďže ide o environmentálne a sociálne ciele, nemá zmysel rozlišovať medzi jednotlivými podielmi environmentálnych a sociálnych investícií. Ku koncu skráteného účtovného obdobia bol skutočný podiel investícií, ktoré sledovali environmentálne a sociálne ciele, 87,3 % majetku fondu.

Aký bol podiel sociálne udržateľných investícií?
Udržateľnosť ekonomickej aktivity sa posudzuje na základe Raiffeisen ESG indikátora. Keďže ide o environmentálne a sociálne ciele, nemá zmysel rozlišovať medzi jednotlivými podielmi environmentálnych a sociálnych investícií. Ku koncu skráteného účtovného obdobia bol skutočný podiel investícií, ktoré sledovali environmentálne a sociálne ciele, 87,3 % majetku fondu.

Aké investície boli zahrnuté pod „iné“, aký bol ich účel a existovali nejaké minimálne environmentálne alebo sociálne záruky?
Investície, ktoré sa nekvalifikovali ako udržateľné investície, ani neboli v súlade s environmentálnymi alebo sociálnymi charakteristikami, boli neviazané vklady. Neviazané vklady nepodliehali kritériám udržateľnosti investičnej stratégie a využívali sa predovšetkým na riadenie likvidity. Časové rozlíšenie a náklady výnosov sú zahrnuté v pozícii „iné“.

Aké opatrenia boli prijaté na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností počas referenčného obdobia?
Dosahovanie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podporovaných fondom bolo priebežne monitorované voči stanoveným limitom v rámci interného systému limitov.

Pokiaľ ide o faktory ESG (environmentálne, sociálne a riadiace), investičná stratégia obsahovala povinné negatívne kritériá, komplexnú analýzu týkajúcu sa udržateľnosti a konštrukciu portfólia s prihliadnutím na skóre ESG a dynamiku ESG. Pri tomto procese sa kládol obzvlášť veľký dôraz na kvalitu spoločnosti a obchodný model. Vysoká miera udržateľnosti a základná sila boli kľúčovými aspektmi investície.

Podrobnejšie informácie o implementácii politiky angažovania nájdete vo výročnej správe o angažovaní na webovej stránke správcovskej spoločnosti hlavného fondu (www.rcm.at) v časti "Our Topics/Sustainability" v odseku “Policies & Reports”.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?
Neaplikovateľné.

Referenčné hodnoty sú indexy, ktoré sa používajú na meranie toho, či finančný produkt spĺňa environmentálne alebo sociálne vlastnosti, ktoré presadzuje.

- **Ako sa referenčná hodnota odlišuje od všeobecného trhového indexu?**
  Neaplikovateľné.

- **Akú výkonnosť mal tento finančný produkt so zreteľom na ukazovateľa udržateľnosti s cieľom určiť zosúladenie referenčnej hodnoty s presadzovanými environmentálnymi alebo sociálnymi vlastnosťami?**
  Neaplikovateľné.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní s referenčnou hodnotou?

Neaplikovateľné.

Akú výkonnosť mal tento finančný produkt v porovnaní so všeobecným trhovým indexom?

Neaplikovateľné.