



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

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

**POLROČNÁ SPRÁVA
O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ
SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM
MAJETKOM**

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

30. jún 2026

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

1. Stav majetku

		v tis. EUR
a)	Cenné papiere	-
	1. akcie	-
	2. dlhopisy	-
	3. iné cenné papiere	-
b)	Účty v bankách	51 059
	1. bežný účet	1 884
	2. vkladové účty	49 175
c)	Iný majetok	3 316
d)	Závázky	2 119
e)	Čistá hodnota majetku	52 256

2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia je uvedené v prílohe č. 1 tejto správy.

3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti

	v tis. EUR
Závázky správcovskej spoločnosti	30. jún 2026
Závázky – daň z príjmov	259
Závázky – rôzni veritelia	928
Závázky voči zamestnancom	620
Sociálny fond	25
Ostatné záväzky	287
Celkom	2 119

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Členovia predstavenstva, dozornej rady a zamestnanci správcovskej spoločnosti, ktorí sú členmi štatutárnych orgánov alebo dozorných rád iných obchodných spoločností alebo majú účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

Mgr. Marek Prokopec (predseda predstavenstva):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- TAM Properties II., a.s.; TAM Properties III., a.s.; TAM Properties V., a.s.; TAM Properties VI., a.s.; DCA park, a.s.; Property Skalica, a.s.; TAM Karadžičova a.s.; TAM Properties BS a.s.; TAM Properties DNV a.s.; TAM Properties DS a.s.; TAM Properties DT a.s.; TAM Properties KA a.s.; TAM Properties KE a.s.; TAM Properties MI a.s.; TAM Properties NZ a.s.; TAM Properties PP a.s.; TAM Properties ZA a.s.; TAM Properties ZC a.s.; TAM Properties ZE a.s.; TAM Properties ZH a.s.; TAM Properties ZV a.s.; Tatra Asset Management SICAV a.s.; AUPARK a.s.; CBC Development a.s.; Digital Park I, a.s.; Digital Park II, a.s.; SKY PARK OFFICES a.s.

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Pronam s. r. o.

Ing. Martin Ďuriančík (podpredseda predstavenstva):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.; AUPARK a.s.; CBC Development a.s.; Digital Park I, a.s.; Digital Park II, a.s.; SKY PARK OFFICES a.s.

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- TAM Properties II., a.s.; TAM Properties III., a.s.; TAM Properties V., a.s.; TAM Properties VI., a.s.; DCA park, a.s.; Property Skalica, a.s.; TAM Karadžičova a.s.; TAM Properties BS a.s.; TAM Properties DNV a.s.; TAM Properties DS a.s.; TAM Properties DT a.s.; TAM Properties KA a.s.; TAM Properties KE a.s.; TAM Properties MI a.s.; TAM Properties NZ a.s.; TAM Properties PP a.s.; TAM Properties ZA a.s.; TAM Properties ZC a.s.; TAM Properties ZE a.s.; TAM Properties ZH a.s.; TAM Properties ZV a.s.; Tatra Asset Management SICAV a.s.

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Žiadna

Ing. Michal Májek (člen predstavenstva):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- TAM Properties II., a.s.; TAM Properties III., a.s.; TAM Properties V., a.s.; TAM Properties VI., a.s.; DCA park, a.s.; Property Skalica, a.s.; TAM Karadžičova a.s.; TAM Properties BS a.s.; TAM Properties DNV a.s.; TAM Properties DS a.s.; TAM Properties DT a.s.; TAM Properties KA a.s.; TAM Properties KE a.s.; TAM Properties MI a.s.; TAM Properties NZ a.s.; TAM Properties PP a.s.; TAM Properties ZA a.s.; TAM Properties ZC a.s.; TAM Properties ZE a.s.; TAM Properties ZH a.s.; TAM Properties ZV a.s.

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- DOT. vydavateľstvo, s. r. o.

Ing. Miloslav Mlynár (člen predstavenstva):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- CBC Development a.s.; Digital Park I, a.s.; Digital Park II, a.s.; SKY PARK OFFICES a.s.

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Žiadna

Mgr. Michal Liday (predseda dozornej rady):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Tatra banka, a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.; Tatra-Leasing, s.r.o.

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Žiadna

Mag. Hannes Čížek (člen dozornej rady):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.; Raiffeisen investiční společnost a.s.

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Žiadna

Ing. Miroslav Uličný (člen dozornej rady):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Žiadne

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- SORIA mobility a.s.

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Žiadna

Ing. Michal Baláž (zamestnanec):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

- TAM Properties BS a.s.; TAM Properties DT a.s.; TAM Properties KA a.s.; TAM Properties MI a.s.; TAM Properties NZ a.s.; TAM Properties PP a.s.; TAM Properties ZE a.s.; TAM Properties ZH a.s.; TAM Properties ZV a.s.; OP Centrum Retail 6 s.r.o.; Giants, s.r.o.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Žiadne

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Giants, s.r.o.

Ing. Andrej Lehocký (zamestnanec):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties II., a.s.; TAM Properties III., a.s.; TAM Properties V., a.s.; TAM Properties VI., a.s.; DCA park, a.s.; Property Skalica, a.s.; TAM Karadžičova a.s.; TAM Properties DNV a.s.; TAM Properties DS a.s.; TAM Properties KA a.s.; TAM Properties KE a.s.; TAM Properties ZA a.s.; TAM Properties ZC a.s.; TAM Properties ZH a.s.; ALNEO s.r.o.; CBC Development a.s.; AUPARK a.s.; Digital Park I, a.s.; Digital Park II, a.s.; Parsel, s.r.o.; SKY PARK OFFICES a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Žiadne

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- ALNEO s.r.o.; DIFFERENT STORY s.r.o.; Parsel, s.r.o.

Ing. Juraj Udržal (zamestnanec):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties II., a.s.; TAM Properties III., a.s.; TAM Properties V., a.s.; TAM Properties VI., a.s.; DCA park, a.s.; Property Skalica, a.s.; TAM Properties BS a.s.; TAM Properties DNV a.s.; TAM Properties KA a.s.; TAM Properties KE a.s.; TAM Properties ZA a.s.; TAM Properties ZC a.s.; TAM Properties DS a.s.; OP Centrum Retail 6 s.r.o.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Societas Europaea, SE

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Europea s.r.o.

Ing. Róbert Veselý (zamestnanec):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties III., a.s.; TAM Properties VI., a.s.; DCA park, a.s.; TAM Karadžičova a.s.; TAM Properties BS a.s.; TAM Properties DNV a.s.; TAM Properties DS a.s.; TAM Properties DT a.s.; TAM Properties MI a.s.; TAM Properties NZ a.s.; TAM Properties PP a.s.; TAM Properties ZE a.s.; TAM Properties ZH a.s.; TAM Properties ZV a.s.; PRO Real Estate s.r.o.; VESUD s.r.o.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Žiadne

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- PRO Real Estate s.r.o.; VESUD s.r.o.

JUDr. Jana Žilavá (zamestnanec):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties II., a.s.; TAM Properties V., a.s.; Property Skalica, a.s.; TAM Karadžičova a.s.; TAM Properties DT a.s.; TAM Properties MI a.s.; TAM Properties NZ a.s.; TAM Properties PP a.s.; TAM Properties ZA a.s.; TAM Properties ZC a.s.; TAM Properties ZE a.s.; TAM Properties ZV a.s.; OP Centrum Retail 6 s.r.o.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Žiadne

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

- Žiadne

Ing. Róbert Il'aš (zamestnanec):

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties KE a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- Žiadne

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

Účasť na podnikaní inej obchodnej spoločnosti:

– Žiadne

Ostatní zamestnanci správcovskej spoločnosti nie sú členmi štatutárnych orgánov alebo dozorných rád iných obchodných spoločností, ani nemajú účasť na podnikaní iných obchodných spoločností.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	19,70%
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich Wien AG	19,70%
RLB NÖ-Wien Sektorbeteiligungs GmbH	17,52%
Raiffeisen Bank International AG	78,78%
Raiffeisen RS Beteiligungs GmbH	78,78%
Raiffeisen CEE Region Holding GmbH	78,78%
Tatra banka, a.s.	100,00%

Všetky údaje uvedené v tejto polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom sú úplné, pravdivé a vecne správne.

Prílohy:

Príloha č. 1 – porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Príloha č. 2 – účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

Príloha č. 1
k polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
30. jún 2026

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Súvaha

	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
	30.06.2026	30.06.2025	30.06.2024
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	51 059	56 540	41 776
Podiely s spoločnosťami s rozhodujúcim vplyvom	4	-	-
Dlhodobý nehmotný majetok	59	28	284
Dlhodobý hmotný majetok	217	266	319
Pohľadávka z dane z príjmov	-	-	130
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	305	330	284
Ostatné aktíva	2 731	2 275	2 094
Majetok spolu	54 375	59 439	44 887
Závazky			
Závazky vyplývajúce z dane z príjmov	259	269	-
Ostatné záväzky	1 797	1 650	1 393
Dlhodobé rezervy	63	52	56
Závazky spolu	2 119	1 971	1 449
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	44 963	50 568	36 745
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	7 293	6 900	6 693
Vlastné imanie spolu	52 256	57 468	43 438
Závazky a vlastné imanie spolu	54 375	59 439	44 887

Výkaz ziskov a strát

	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
	UO* končiace sa 30.06.2026	UO* končiace sa 30.06.2025	UO* končiace sa 30.06.2024
Úrokové a podobné výnosy	573	655	470
Úrokové a podobné náklady	(5)	(6)	(7)
Čisté úrokové výnosy	568	649	463
Výnosy z poplatkov a provízií	12 770	11 049	10 544
Náklady na poplatky a provízie	(146)	(135)	(131)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	12 624	10 914	10 413
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(2)	1	-
Všeobecné administratívne náklady	(2 260)	(2 111)	(1 983)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(22)	(17)	(18)
ZISK pred osobitným odvodom z podnikania v regulovaných odvetviach a pred zdanením	10 908	9 436	8 875
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	(1 344)	(372)	(373)
ZISK pred zdanením	9 564	9 064	8 502
Daň z príjmu	(2 271)	(2 164)	(1 809)
ZISK po zdanení	7 293	6 900	6 693
Základný/zriadený zisk na akciu	146	138	134

* UO = účtovné obdobie

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

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

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

Príloha č. 2

**k polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
30. jún 2026**

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

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

Priebežná individuálna účtovná závierka

**pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom
pre finančné výkazníctvo IAS 34**

30. jún 2026

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Obsah

Výkaz súhrnných ziskov a strát za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2026	3
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2026	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2026	5
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2025	5
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2025	5
Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 30. júna 2026	6
I) Hlavné účtovné zásady	18
II) Ostatné poznámky	25
(1) Čisté úrokové výnosy	25
(2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	25
(3) Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	26
(4) Všeobecné administratívne náklady	27
(5) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	27
(6) Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	27
(7) Daň z príjmu	27
(8) Zisk na akciu	28
(9) Pohľadávky voči bankám	28
(10) Podiely v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom	29
(11) Dlhodobý nehmotný majetok	29
(12) Dlhodobý hmotný majetok	30
(13) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	30
(14) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva	30
(15) Záväzky vyplývajúce z dane z príjmov	31
(16) Ostatné záväzky	31
(17) Dlhodobé rezervy	31
(18) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku	32
(19) Podmienený majetok a záväzky	32
(20) Riadenie kapitálu	32
(21) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami	33
(22) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty	34
(23) Zahraničné aktíva a pasíva	34
(24) Priemerný počet zamestnancov	34
(25) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík	35
(26) Náklady – IFRS 16	36
(27) Informácie o následných udalostiach	37
(28) Schválenie účtovnej závierky	37

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz súhrnných ziskov a strát za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2026

	Č. pozn.	30. 06. 2026	30. 06. 2025	II. Q. 2026	II. Q. 2025
Úrokové a podobné výnosy		573	655	281	326
Úrokové a podobné náklady		(5)	(6)	(3)	(3)
Čisté úrokové výnosy	(1)	568	649	278	323
Výnosy z poplatkov a provízií		12 770	11 049	6 556	5 553
Náklady na poplatky a provízie		(146)	(135)	(72)	(67)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	(2)	12 624	10 914	6 484	5 486
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(3)	(2)	1	(1)	1
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(2 260)	(2 111)	(1 173)	(1 106)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(5)	(22)	(17)	-	-
Zisk pred osobitným odvodom z podnikania v regulovaných odvetviach a pred zdanením		10 908	9 436	5 588	4 704
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	(6)	(1 344)	(372)	(690)	(188)
Zisk pred zdanením		9 564	9 064	4 898	4 516
Daň z príjmu	(7)	(2 271)	(2 164)	(1 185)	(1 123)
Zisk po zdanení		7 293	6 900	3 713	3 393
Základný/zriedený zisk na akciu	(8)	146	138	74	68

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2026

	Č. pozn.	30. jún 2026	31. december 2025
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	(9)	51 059	64 541
Podiely s spoločnosťami s rozhodujúcim vplyvom	(10)	4	4
Dlhodobý nehmotný majetok	(11)	59	23
Dlhodobý hmotný majetok	(12)	217	242
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	(13)	305	365
Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva	(14)	2 731	2 431
Majetok spolu		54 375	67 606
Závázky a vlastné imanie			
Závázky z dane z príjmov	(15)	259	832
Ostatné závázky	(16)	1 797	1 748
Dlhodobé rezervy	(17)	63	63
Závázky spolu		2 119	2 643
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(18)	44 963	50 568
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení		7 293	14 395
Vlastné imanie spolu		52 256	64 963
Závázky a vlastné imanie spolu		54 375	67 606

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2026

	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk/(Strata) bežného roka</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Stav k 1. januáru 2026	1 660	332	48 576	14 395	64 963
Transakcie s vlastníkom:					
Výplata dividendy akcionárovi	-	-	(20 000)	-	(20 000)
Rozdelenie zisku za rok 2025	-	-	14 395	(14 395)	-
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	7 293	7 293
Zostatok k 30. júnu 2026	1 660	332	42 971	7 293	52 256

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2025

	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk/(Strata) bežného roka</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Stav k 1. januáru 2025	1 660	332	34 753	13 823	50 568
Rozdelenie zisku za rok 2024	-	-	13 823	(13 823)	-
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	6 900	6 900
Zostatok k 30. júnu 2025	1 660	332	48 576	6 900	57 468

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2025

	<i>Základné imanie</i>	<i>Fondy tvorené zo zisku</i>	<i>Nerozdelený zisk minulých rokov</i>	<i>Zisk/(Strata) bežného roka</i>	<i>Vlastné imanie spolu</i>
Stav k 1. januáru 2024	1 660	332	21 366	13 387	36 745
Rozdelenie zisku za rok 2023	-	-	13 387	(13 387)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2024	-	-	-	13 823	13 823
Zostatok k 31. decembru 2024	1 660	332	34 753	13 823	50 568
Rozdelenie zisku za rok 2024	-	-	13 823	(13 823)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2025	-	-	-	14 395	14 395
Zostatok k 31. decembru 2025	1 660	332	48 576	14 395	64 963

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o peňažných tokoch za rok končiaci sa 30. júna 2026

Názov položky	30. 06. 2026	30. 06. 2025
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	9 565	9 064
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred úpravami a zdanením daňou z príjmov (+/-)</i>	<i>(152)</i>	<i>(102)</i>
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	30	43
Zmena stavu opravných položiek k podielom v pridružených spoločnostiach	-	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(182)	(145)
Úroky účtované do výnosov (-)	573	655
Úroky účtované do nákladov (+)	-	-
Implementácia IFRS 16	(22)	(29)
Zisk z predaja dlhodobého majetku	-	-
Kurzové rozdiely	-	-
<i>Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(119)	20
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(21)	44
Zmena stavu zásob (-/+)	-	-
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	8 678	8 342
Platené úroky (-)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (-/+)	(2 714)	(1 724)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	6 537	7 273
Peňažné toky z investičnej činnosti	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku netto (-)	(19)	(10)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	-	-
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	-	-
Peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Vyplatené dividendy	(20 000)	-
Leasingové splátky - istina	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	6 518	7 263
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (pozn. č. 20)	64 541	49 277
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	-	-
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (pozn. č. 20)	51 059	56 540

Výkaz o peňažných tokoch bol vypracovaný nepriamou metódou.

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**A. Predmet činnosti**

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

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

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

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

Správcovská spoločnosť nie je spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

Dozorná rada	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Mag. Hannes Čížek

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:
Ing. Michal Kuštra – skončenie funkcie člena dozornej rady 30. apríla 2026,
Mag. Hannes Čížek – vznik funkcie člena dozornej rady 1. mája 2026.

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:

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

Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:

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

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

Správcovská spoločnosť aplikovala výnimku z povinnosti zostaviť konsolidovanú účtovnú závierku a konsolidovanú výročnú správu v súlade s § 22 ods. 8 zákona o účtovníctve: Jej hlavná materská spoločnosť Tatra banka, a.s. vlastní 100 % podiel v spoločnosti a zostavuje svoju konsolidovanú účtovnú závierku podľa IFRS v znení prijatom Európskou úniou. Do tejto konsolidovanej účtovnej závierky sa zahŕňa správcovská spoločnosť a všetky jej dcérske spoločnosti. Konsolidovaná účtovná závierka skupiny Tatra banka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2024 bola uložená v registri účtovných závierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú závierku:

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

Obchodné mená spoločností, v ktorých má spoločnosť rozhodujúci vplyv k 30. júnu 2026

<i>Meno</i>	<i>Sídlo</i>	<i>Druh podielu</i>	<i>% podielu</i>
Tatra Asset Management SICAV a.s.	Praha	priamy	100%

Hlasovacie práva v jednotlivých spoločnostiach sú rovnaké ako % podielu.

Dňa 13. októbra 2025 bola založená obchodná spoločnosť s názvom Tatra Asset Management SICAV a.s. so sídlom námestí Republiky 1079/1a, Nové Město, 110 00 Praha 1, Česká republika. Základné imanie spoločnosti pozostáva zo 100 ks zakladateľských akcií na meno bez menovitej hodnoty vydaných v listinnej podobe. Zapisovaný kapitál spoločnosti Tatra Asset Management SICAV a.s. predstavuje k dátumu emisie 100 000 Kč. Podiel Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. na spoločnosti Tatra Asset Management SICAV a.s. predstavuje 100%. Spoločnosť Tatra Asset Management SICAV a.s bola zapísaná do Obchodného registra Českej republiky dňa 05. novembra 2025, spisová značka B 30101 vedená Mestským súdom v Prahe.

Pozri aj poznámku č. 10 „Podiely v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom“.

Schválenie účtovnej závierky za predchádzajúce obdobie

Akcionár spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka schválil dňa 8. júna 2026 riadnu účtovnú závierku spoločnosti za rok 2025 a rozdelenie zisku za rok 2025.

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

B. Informácie o podielových fondoch

Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2026 spravuje týchto 27 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“ alebo „p.f.“) a 1 uzavretý podielový fond (ďalej len „u.p.f.“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 30. júnu 2026	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2025
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	356 207	372 564
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.	249 786	221 493
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.	245 997	209 634
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.	95 185	66 516
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia HarmoniQ o.p.f.	129 343	122 125
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia SynergiQ o.p.f.	87 630	73 186
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	397 381	376 743
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.	162 882	152 682
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f.	105 895	112 154
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	6 172	10 206
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	7 448	70 497
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund, o.p.f.	175 670	174 976
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund, o.p.f.	89 239	83 800
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu HarmoniQ o.p.f.	30 341	41 128
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu SynergiQ o.p.f.	46 658	49 021
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu DynamiQ o.p.f.	25 432	24 023
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.	270 561	216 984
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.	296 655	239 220
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	158 129	156 336
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., konzervatívny PLUS o.p.f.	44 190	45 293
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	38 177	36 904
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	16 848	17 394
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	9 032	8 818
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., AP Realitný fond u.p.f.	53 333	52 944
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f.	43 858	28 670
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia DynamiQ o.p.f.	29 781	13 125
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., global megatrends o.p.f.	25 642	17 797
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Fond nájomného bývania o.p.f.	54 579	-
Spolu	3 252 051	2 994 233

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f. (ďalej len „TAM-AAF“) bol vytvorený dňa 1. decembra 2000 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Predstavenstvo správцovskej spoločnosti s účinnosťou od 1. augusta 2022 schválilo, na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska, premenu podielového fondu, ktorý nebol zberným fondom, na zberný fond.

Podielový fond je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen Systematic US Equity. Spoločnosťou spravujúcou hlavný fond je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. so sídlom Mooslackengasse 12, A-1190 Viedeň, Rakúsko, zapísaná v rakúskom obchodnom registri pod číslom 83517. K 1. augustu 2025 nastala zmena hlavného fondu z pôvodného Raiffeisen-Nachhaltigkeit-US-Aktien na hlavný fond R-Ratio-USAktien, ktorý k 1. aprílu 2026 zmenil názov na Raiffeisen Systematic US Equity.

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

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a KII). Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 10 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 80 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 20 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku.

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia HarmoniQ o.p.f. (ďalej len „TAM-PHF“) bol vytvorený dňa 2. septembra 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Harmonic o.p.f. bol zmenený k 4. februáru 2026.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielovom fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 90 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 50 %. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia SynergiQ o.p.f. (ďalej len „TAM-PSF“) bol vytvorený dňa 2. septembra 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f. bol zmenený k 4. februáru 2026.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielovom fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií alebo akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 60 %. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

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

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 0 % a najviac 50 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 0 % a najviac 50 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový 2028 o.p.f. (ďalej len „TAM-DF28“) bol vytvorený dňa 10. mája 2010 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., SmartFund o.p.f. a jeho investičná politika boli zmenené k 15. februáru 2024.

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

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

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

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

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

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu HarmoniQ o.p.f. (ďalej len „TAM-MPK“) je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Solide vytvoreného dňa 3. júna 2015 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Do 1. augusta 2021 bol podielový fond zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Sicherheit. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., fond pre modrú planétu konzervatívny o.p.f. a jeho investičná politika bol zmenený k 4. februáru 2026. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti s účinnosťou od 4. februára 2026 na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska schválilo premenu zberného fondu TAM-MPK na štandardný fond, ktorý nie je zberným fondom a TAM-MPK zmenil názov na Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu HarmoniQ o.p.f.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond investuje celkovo aspoň 80 % majetku podielového fondu do aktív, ktoré sú určené na plnenie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podielového fondu. Podielový fond neinvestuje do spoločností, ktoré sú vylúčené kritériami uvedenými v článku 12 ods. 1 písmená a až g nariadenia (EÚ) 2020/1818 (minimálne štandardy pre tzv. „EU Paris-aligned Benchmarks“).

Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu SynergiQ o.p.f. (ďalej len „TAM-MPV“) je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Mix vytvoreného dňa 25. augusta 1986 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Do 1. augusta 2021 bol podielový fond zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Ertrag. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., fond pre modrú planétu vyvážený o.p.f. a jeho investičná politika bol zmenený k 4. februáru 2026. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti s účinnosťou od 4. februára 2026 na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska schválilo premenu zberného fondu TAM-MPV na štandardný fond, ktorý nie je zberným fondom a TAM-MPV zmenil názov na Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu SynergiQ o.p.f.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 70 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond investuje celkovo aspoň 80 % majetku podielového fondu do aktív, ktoré sú určené na plnenie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podielového fondu. Podielový fond neinvestuje do spoločností, ktoré sú vylúčené kritériami uvedenými v článku 12 ods. 1 písmená a až g nariadenia (EÚ) 2020/1818 (minimálne štandardy pre tzv. „EU Paris-aligned Benchmarks“).

Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu DynamiQ o.p.f. (ďalej len „TAM-MPD“) Podielový fond je od 2. augusta 2021 zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Nachhaltigkeit-Wachstum vytvoreného dňa 2. marca 2020 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Do 1. augusta 2021 bol podielový fond zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Wachstum. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., fond pre modrú planétu dynamický o.p.f. a jeho investičná politika bol zmenený k 4. februáru 2026. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti s účinnosťou od 4. februára 2026 na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska schválilo premenu zberného fondu TAM-MPD na štandardný fond, ktorý nie je zberným fondom a TAM-MPD zmenil názov na Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia pre modrú planétu DynamiQ o.p.f.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a KII). Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 90 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond investuje celkovo aspoň 80 % majetku podielového fondu do aktív, ktoré sú určené na plnenie environmentálnych a/alebo sociálnych charakteristík podielového fondu. Podielový fond neinvestuje do spoločností, ktoré sú vylúčené kritériami uvedenými v článku 12 ods. 1 písmená a až g nariadenia (EÚ) 2020/1818 (minimálne štandardy pre tzv. „EU Paris-aligned Benchmarks“).

Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

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

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

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií alebo akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť 100 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 50 %. Pre taktické riadenie podielového fondu správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí s cieľom dosiahnuť zhodnotenie podielového fondu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do realitných aktív s cieľom podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR. Investície majetku v podielovom fonde do realitných aktív môžu predstavovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Majetková účasť podielového fondu v obchodnej

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

spoločnosti (t.j. menovitá hodnota akcií alebo obchodný podiel nadobúdaný do majetku podielového fondu) môže predstavovať menej ako 100 % základného imania obchodnej spoločnosti. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude spoločnosť z počiatočnej úrovne 5 % na majetku v podielovom fonde postupne navyšovať, podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie Fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 70 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť zároveň presadzuje environmentálne a sociálne charakteristiky investícií v podielovom fonde. Akciové investície a dlhopisové investície do podnikových dlhopisov budú v prevažnej miere tvorené ESG investíciami. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 90 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do realitných aktív s cieľom podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte minimálne 10 rokov a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR. Investície majetku v podielovom fonde do realitných aktív môžu predstavovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Majetková účasť podielového fondu v obchodnej spoločnosti (t.j. menovitá hodnota akcií alebo obchodný podiel nadobúdaný do majetku podielového fondu)

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

môže predstavovať menej ako 100 % základného imania obchodnej spoločnosti. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na nadobúdanie, správu, zhodnotenie a predaj realitných aktív. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku v podielovom fonde do finančných nástrojov s úrokovým výnosom, pričom na účely štatútu podielového fondu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu určitú, 10 rokov.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2029 o.p.f. (ďalej len „TAM-ZF26“) bol vytvorený dňa 20. marca 2023 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., zaistený fond 2026 o.p.f. bol zmenený k 13. apríla 2026.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 40 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 60 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Celková hodnota akciových investícií a alternatívnych investícií v podielovom fonde bude takticky riadená s cieľom participovať na raste akciového trhu a trhoch alternatívnych investícií a súčasne dosiahnuť, aby v záverečný deň referenčného obdobia bola aktuálna hodnota podielu rovná alebo vyššia ako aktuálna hodnota podielu vypočítaná k počiatočnému dňu tohto referenčného obdobia. Pre podielníka podielového fondu to v prípade dosiahnutia cieľa investičnej politiky podielového fondu znamená, že aktuálna hodnota podielu vypočítaná k záverečnému dňu referenčného obdobia sa bude rovnáť alebo bude vyššia ako aktuálna hodnota podielu k počiatočnému dňu tohto referenčného obdobia. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia DynamiQ o.p.f. (ďalej len „TAM-PDYN“) bol vytvorený dňa 1. augusta 2023 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov. Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Dynamic o.p.f. bol zmenený k 4. februáru 2026.

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

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

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

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Fond nájomného bývania o.p.f. (ďalej len „TAM-FNM“) bol vytvorený dňa 9. apríla 2026 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do realitných aktív definovaných v štatúte podielového fondu zameraných predovšetkým na projekty štátom podporovaného nájomného bývania, aj rezidenčné projekty alebo iné realitné projekty s cieľom podieľať sa na zhodnotení sektora nájomného bývania a realitného sektora a dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte 15 rokov a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR. Investície nie sú obmedzené na konkrétnu fázu realitného projektu, to znamená, že predmetom investície môže byť nadobudnutie dokončených nehnuteľností ako aj projekty ešte pred začatím výstavby alebo v priebehu výstavby. Investície do realitných aktív môžu predstavovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde, pričom minimálny cielený podiel investícií fondu do projektov štátom podporovaného nájomného bývania je 50 % majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť zamýšľa dosiahnuť cielený minimálny podiel investícií podielového fondu do projektov štátom podporovaného nájomného bývania po uplynutí 7 rokov od začatia vydávania podielových listov podielového fondu, do tej doby môže podiel investícií do projektov štátom podporovaného nájomného bývania predstavovať 0 % až 50 % majetku v podielovom fonde. Investície do peňažných investícií môžu predstavovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Investície do dlhopisových investícií môžu predstavovať až 100 % hodnoty majetku v podielovom fonde.

Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Správa podielových fondov

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

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

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

I) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY

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

Základ prezentácie

Priebežná účtovná zvierka (ďalej len „účtovná zvierka“) spoločnosti za obdobie 1. polrok končiaci sa 30. júna 2026 a porovnateľné údaje za rok 2025 a 1. polrok končiaci sa 30. júna 2025, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 – *Priebežné finančné vykazovanie* v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“).

Účtovná zvierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej zvierke a mala by byť čítaná v spojení s ročnou účtovnou zvierkou zostavenou k 31. decembru 2025.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Správcovská spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov finančného výkazníctva (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii, a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2025. Uplatnenie týchto štandardov a dodatkov k existujúcim štandardom nespôsobilo žiadne významné zmeny v účtovných zásadách správcovskej spoločnosti.

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

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

Účtovný štandard	Názov	Stav prijatia zo strany EÚ
IFRS 19 a ďalšie dodatky	Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
Dodatky k IAS 21	Prepočet do hyperinflačnej prezentačnej meny (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2027)	Zatiaľ neprijaté Európskou úniou
IFRS 14	Účty časového rozlíšenia pri regulácii (dátum účinnosti podľa IASB: 1. január 2016)	Európska komisia sa rozhodla, že nezačne proces schvaľovania tohto predbežného štandardu a počká na jeho konečné znenie.
Dodatky k IFRS 10 a IAS 28	Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom a ďalšie dodatky (dátum účinnosti odložila IASB na neurčito, ale skoršie uplatnenie je povolené)	Proces schvaľovania bol odložený na neurčito, kým nebude ukončený projekt skúmania metódy vlastného imania.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že prijatie uvedených štandardov bude mať významný vplyv na účtovnú zvierku správcovskej spoločnosti v budúcich obdobiach, ani pri uplatnení štandardu IFRS 18 - Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej zvierke. Dopady aplikácie štandardu IFRS 18 sa neočakáva na výške vykázaného hospodárskeho výsledku; očakávané dopady sú predovšetkým prezentačného a zverejňovacieho charakteru (klasifikácia/členenie a popisy v poznámkach k účtovnej zvierke).

STRUČNÝ POPIS NOVÝCH A REVIDOVANÝCH ŠTANDARDOV

- IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej zvierke**, vydaný IASB dňa 9. apríla 2024, nahradí IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky. Štandard zavádza tri súbory nových požiadaviek, ktoré majú zlepšiť vykazovanie finančnej výkonnosti spoločností a poskytnúť investorom lepší základ pre analýzu a porovnanie spoločností. Hlavné zmeny v novom štandarde v porovnaní s IAS 1 zahŕňajú: a) zavedenie kategórií (prevádzková, investičná, finančná, daň z príjmov a ukončené činnosti) a definovaných medzisúčtov vo výkaze ziskov a strát; b) zavedenie požiadaviek na zlepšenie agregácie a rozčleňovania; c) zavedenie zverejňovania informácií o ukazovateľoch výkonnosti určených vedením (MPMs) v poznámkach k účtovnej zvierke.
- IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejňovanie**, vydaný IASB dňa 9. mája 2024 a upravený IASB dňa 21. augusta 2025. Štandard povoľuje dcérskej spoločnosti poskytovať obmedzené zverejnenia pri uplatňovaní IFRS účtovných štandardov v jej účtovnej zvierke. IFRS 19 nie je povinný pre dcérske spoločnosti, ktoré spĺňajú definované podmienky, a stanovuje požiadavky na zverejňovanie pre dcérske spoločnosti, ktoré sa rozhodnú tento štandard uplatňovať.

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

- **Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien: Chýbajúca konvertibilita**, vydané IASB dňa 15. augusta 2023. Dodatky obsahujú usmernenie, ktoré vysvetľuje, kedy je mena vymeniteľná a ako určiť výmenný kurz, keď nie je vymeniteľná.
- **Dodatky k IAS 21 Vplyvy zmien kurzov cudzích mien: Prepočet do hyperinflačnej prezentačnej meny**, vydané IASB dňa 13. novembra 2025. Dodatky vysvetľujú, ako by spoločnosti mali prepočítať finančné výkazy z nehyperinflačnej meny do hyperinflačnej.
- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7: Dodatky ku klasifikácii a oceňovaniu finančných nástrojov**, vydané IASB dňa 30. mája 2024. Dodatky vysvetľujú klasifikáciu finančných aktiv s environmentálnymi, sociálnymi a správnymi aspektmi (ESG) a podobnými prvkami. Dodatky tiež špecifikujú dátum, ku ktorému sa ukončí vykazovanie finančného aktiva alebo finančného záväzku, a zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejňovanie týkajúce sa investícií do nástrojov vlastného imania oceňovaných v reálnej hodnote cez ostatné súčasti komplexného výsledku a finančných nástrojov s podmienenými prvkami.
- **Dodatky k IFRS 9 a IFRS 7: Zmluvy o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov**, vydané IASB dňa 18. decembra 2024. Požiadavky IFRS 9 na vlastné použitie boli upravené tak, aby zahŕňali faktory, ktoré musí účtovná jednotka zohľadniť pri uplatňovaní bodu IFRS 9:2.4 na zmluvy o nákupe a odbere elektrickej energie z obnoviteľných zdrojov, kde zdroj výroby elektrickej energie závisí od prírody. Požiadavky IFRS 9 na účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch boli upravené tak, že povolia účtovnej jednotke, ktorá využíva zmluvu o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami ako zabezpečovací nástroj, určiť variabilný objem predpokladaných transakcií s elektrickou energiou ako zabezpečovanú položku, ak sú splnené špecifikované kritériá, a oceňovať zabezpečovanú položku za použitia rovnakých predpokladov ohľadom objemu, aké sa použili pre zabezpečovací nástroj. Dodatky k IFRS 7 a IFRS 19 zavádzajú požiadavky na zverejňovanie informácií o zmluvách o dodávke elektrickej energie závislej od obnoviteľných zdrojov so špecifikovanými prvkami.
- **Dodatky k IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 a IAS 7: Ročné zlepšenia IFRS účtovných štandardov – 11. diel**, vydaný IASB dňa 18. júla 2024. Tieto dodatky zahŕňajú vysvetlenia, zjednodušenia, opravy a zmeny v týchto oblastiach: a) účtovanie o zabezpečovacích nástrojoch v prípade účtovnej jednotky uplatňujúcej IFRS účtovné štandardy po prvýkrát (IFRS 1), b) zisk alebo strata z ukončenia vykazovania (IFRS 7), c) zverejnenie odloženého rozdielu medzi reálnou hodnotou a transakčnou cenou (IFRS 7), d) úvod a zverejňovanie informácií o úverovom riziku (IFRS 7), e) ukončenie vykazovania lízingových záväzkov na strane nájomcu (IFRS 9), f) transakčná cena (IFRS 9), g) určenie „de facto zástupcu“ (IFRS 10), h) metóda oceňovania obstarávacou cenou (IAS 7).
- **IFRS 14 Účty časového rozlíšenia pri regulácii**, vydaný IASB dňa 30. januára 2014. Tento štandard má umožniť účtovným jednotkám, ktoré uplatňujú IFRS účtovné štandardy po prvýkrát a v súčasnosti vykazujú účty časového rozlíšenia pri regulácii v súlade s ich predchádzajúcimi účtovnými štandardmi, aby v tom pokračovali aj po prechode na IFRS účtovné štandardy.
- **Dodatky k IFRS 10 Konsolidovaná účtovná závierka a IAS 28 Investície do pridružených spoločností a spoločných podnikov: Predaj alebo vklad majetku medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom**, vydané IASB dňa 11. septembra 2014. Dodatky sa zaoberajú konfliktom medzi požiadavkami IAS 28 a IFRS 10 a objasňujú, že pri transakcii zahŕňajúcej pridruženú spoločnosť alebo spoločný podnik závisí rozsah vykázania zisku alebo straty od toho, či predané alebo vložené aktíva predstavujú podnik.

Cieľ zostavenia

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

Východiská zostavenia účtovnej závierky

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

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách.

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Významné účtovné odhady

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

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

Významné úsudky, ktoré spravila správcovska spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt. Taktiež správcovska spoločnosť aplikuje významné úsudky aj pri výpočte odloženej daňovej pohľadávky (viď bližšie poznámka č.13).

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

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

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

Pravidlá a predpisy k plateniu daní a osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach zaznamenali v posledných rokoch významné zmeny. Uvedená položka je vykázaná v poznámkach „Daň z príjmov“ a „Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach“. Vzhľadom na to, že mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Finančné nástroje

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

Finančné nástroje sa zaraďujú do nasledujúcich kategórií oceňovania:

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

Správcovska spoločnosť nemá finančné aktíva ocenené v kategóriách oceňovania FVPL a FVOCI.

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

Správcovska spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

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

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

Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme správцovskej spoločnosti referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

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

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám sú vykázané v obstarávacích nákladoch znížených o opravné položky na znehodnotenie (očakávané straty). Spoločnosť k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 posúdila vplyv opravných položiek ako nevýznamný a vykázala ich v hodnote 0 tis. EUR.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

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

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch je takáto:

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

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

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

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

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

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

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

prevyšuje účtovnú hodnotu, druhú hodnotu netreba odhadovať. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát. V prípade, že účtovná jednotka nepredpokladá žiadne budúce ekonomické výhody z používania alebo vyradenia hmotného a nehmotného majetku, spoločnosť môže rozhodnúť o jeho úplnom odpísaní (zmarená investícia). Zisk alebo strata zo zníženia hodnoty alebo z vyradenia hmotného a nehmotného majetku sa premietne do výkazu súhrnných ziskov a strát na riadku „Tvorba/použitie opravných položiek“ rozdielom medzi účtovnou hodnotou majetku a čistým príjmom pri vyradení. V prípade nezaradeného majetku v obstarávaní účtovná jednotka postupuje rovnako ako pri majetku v používaní.

IFRS 16 Lízingy

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

Účtovníctvo u nájomcu

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

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

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

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

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

Právo používania je vykazané ako súčasť hmotného majetku. Obdobia predpokladanej doby používania prenajatého majetku sú uvedené v bode poznámok 28 – Nájmy IFRS 16.

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

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

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

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

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

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Doba lízingu určená spoločnosťou zahŕňa:

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

Následne ocenenie záväzku z lízingu odzrkadľuje:

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

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

Rezervy na záväzky a opravné položky

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

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

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

Časové rozlíšenie sprostredkovateľských odmien

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

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

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

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

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

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

b) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

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

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

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

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

Podiely v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom

Podiely v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom predstavujú spoločnosti, pri ktorých správcovská spoločnosť vyhodnotila, že má právomoc rozhodovať o činnostiach, ktoré významným spôsobom ovplyvňujú ich dosahované výnosy a má pravo na získanie variabilných výnosov z jej činnosti.

Podiely v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom sa oceňujú v individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene zníženej o opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu vyplývajúceho zo zníženia vlastného imania danej spoločnosti.

Podiely v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom obstaraných v cudzej mene sa oceňujú v individuálnej účtovnej závierke v obstarávacej cene prepočítanej na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (deň obstarania spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom). Prípadné opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu v spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom obstaranej v cudzej mene sú určené porovnaním ceny obstarania prepočítanej na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu (deň obstarania spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom) a podielu na realizovateľnej hodnote danej spoločnosti prepočítaným na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo Národnou bankou Slovenska v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Správcovská spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej závierky nevykázala žiadne opravné položky na straty zo zníženia realizovateľnej hodnoty podielu v spoločnosti s rozhodujúcim vplyvom.

Zdaňovanie a odložená daň

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

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov sa používajú daňové sadzby platné v období, kedy sa očakáva realizácia odloženej dane. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať. Pre rok 2026 bola schválená sadzba dane vo výške 24 % (pre rok 2027: 24%). Správcovská spoločnosť vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii „Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov“ alebo „Záväzky zo splatnej dane z príjmov“ a odloženú daň v položke v položke „Pohľadávky z odloženej dane z príjmov“ alebo „Záväzky z odloženej dane z príjmov“.

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

Od 1. januára 2024 vstúpila do platnosti novela zákona o osobitnom odvode v regulovaných odvetviach, ktorá stanovuje povinnosť finančným inštitúciám platiť osobitný odvod od roku 2024. Odvod sa platí preddavkovo mesačne, vo výške koeficientu 0,01250 (2025: 0,00363), čo predstavuje sadzbu 15,00 % (2025: 4,356 %) ročne z hospodárskeho výsledku upraveného na slovenské účtovné štandardy a o koeficient vyjadrujúci podiel výnosov z regulovaných činností na celkových výnosoch. Osobitný odvod regulovaných subjektov je daňovo uznateľným nákladom.

Správcovská spoločnosť splnila kritériá definované v tomto zákone a k 30. júnu 2025 zaúčtovala náklad na osobitný odvod vo výške 1 344 tis. EUR (pozri bližšie bod 6 Osobitný odvod poznámok k účtovnej závierke).

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

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

b) Informácie o sociálnom zabezpečení

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

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

c) Informácie o fondoch tvorených zo zisku

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

Rezervný fond k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Správcovská spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dovtedy, kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

d) Informácie o zákonných požiadavkách

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

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

	30. 06. 2026		30. 06. 2025	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	573	(5)	655	(6)
Čisté úrokové náklady	568		649	

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

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

	30. 06. 2026		30. 06. 2025	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	12 770	(146)	11 049	(135)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	12 624		10 914	

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je takéto:

	30. 06. 2026	30. 06. 2025
Poplatky za správu	12 606*	10 901*
Výstupné poplatky	157	142
Poplatky za predaj podielových listov	7	6
Celkom	12 770	11 049

* Položka „Poplatky za správu“ je v 1. polroku 2026 znížená o sumu 1 429 tis. eur (v 1. polroku 2025 o sumu 1 397 tis. eur), ktorá predstavuje súčet vrátených súm zodpovedajúcich podielu hodnoty podielových listov jednotlivých podkladových fondov nadobudnutých do majetku príslušných hlavných fondov (investujúcich do podkladových fondov) na majetku v príslušných podkladových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátených do majetku príslušných hlavných fondov.

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

Fond	Poplatky za správu*	Výstupné poplatky	Spolu 30.06.2026	Spolu 30.06.2025
Americký akciový, o.p.f.	1 239	37	1 276	1 095
BalancedFund, o.p.f.	703	8	711	684
Dlhopisový, o.p.f.	815	14	829	761
DynamicBalanced Fund, o.p.f.	388	11	399	336
Dynamický dlhopisový o.p.f.	96	-	96	261
Investičná stratégia HarmoniQ o.p.f.	473	4	477	470
Investičná stratégia SynergiQ o.p.f.	365	5	370	278
Private Growth o.p.f.	503	-	503	431
Private Growth 1 o.p.f.	918	-	918	695
Private Growth 2 o.p.f.	392	-	392	245
Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	54	-	54	77
RealitnýFond o.p.f.	2 307	18	2 325	2 095
Dlhopisový 2028 o.p.f.	410	-	410	446
Investičná stratégia pre modrú planétu HarmoniQ o.p.f.	132	3	135	248
Investičná stratégia pre modrú planétu SynergiQ o.p.f.	219	2	221	270
Investičná stratégia pre modrú planétu DynamiQ o.p.f.	135	4	139	145
Globálny akciový o.p.f.	1 124	36	1 160	819
MA Fund o.p.f.	1 299	-	1 299	1 000
RealitnýFond II. o.p.f.	1 086	-	1 086	973
Konzervatívny PLUS o.p.f.	178	-	178	192
Wealth Growth Balanced Model Fund o.p.f.	152	-	152	131
Wealth Growth Conservative Model Fund o.p.f.	55	-	55	51
Wealth Growth Dynamic Model Fund o.p.f.	44	-	44	36
AP Realitný fond u.p.f.	526	-	526	495
Zaistený fond 2028 o.p.f.	133	-	133	117
Investičná stratégia DynamiQ o.p.f.	115	5	120	28
Global megatrends o.p.f.	115	10	125	61
Fond nájomného bývania o.p.f.	59	-	59	-
Spolu	14 035	157	14 192	12 440

* Položka „Poplatky za správu“ nie je v 1. polroku 2026 znížená o sumu 1 429 tis. eur (v 1. polroku 2025 o sumu 1 397 tis. eur), ktorá predstavuje súčet vrátených súm zodpovedajúcich podielu hodnoty podielových listov jednotlivých podkladových fondov nadobudnutých do majetku príslušných hlavných fondov (investujúcich do podkladových fondov) na majetku v príslušných podkladových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátených do majetku príslušných hlavných fondov.

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

Štruktúra položky je takáto:

	30. 06. 2026		30. 06. 2025	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Výnosy/(náklady) na devízové operácie	-	(2)	1	-
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		(2)	1	

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(4) Všeobecné administratívne náklady

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

	30. 06. 2026	30. 06. 2025
Osobné náklady	(1 470)	(1 370)
mzdové náklady	(1 060)	(982)
náklady na sociálne zabezpečenie	(387)	(361)
ostatné sociálne náklady	(23)	(27)
Odpisy	(30)	(43)
dlhodobého hmotného majetku	(25)	(26)
dlhodobého nehmotného majetku	(5)	(17)
Ostatné administratívne náklady	(760)	(698)
Nájomné	(9)	(9)
spotreba materiálu, energie	(2)	(2)
dane a poplatky	(194)	(145)
náklady na právne služby a poradenstvo*	(31)	(48)
z toho: náklady za služby auditorskej spoločnosti na overenie účtovnej závierky	(20)	(19)
z toho: náklady na iné uisťovacie služby	-	-
ostatné služby	(524)	(494)
Celkom	(2 260)	(2 111)

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

(5) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

Štruktúra položky je takáto:

	30. 06. 2026		30. 06. 2025	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	-	(22)	-	(17)
		(22)		(17)

(6) Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach

Štruktúra položky je takáto:

	30. 06. 2026		30. 06. 2025	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	-	(1 344)	-	(372)
		(1 344)		(372)

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

(7) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025:

	30. 06. 2026	30. 06. 2025
Splatný daňový náklad	(2 105)	(1 969)
Odložený daňový výnos/(náklad)	(60)	(69)
Daň z príjmov vyberaná zrážkou	(106)	(126)
Celkom	(2 271)	(2 164)

Daňová povinnosť správcovskej spoločnosti sa vypočíta na základe účtovného zisku pri zohľadnení neodpočítateľných nákladov, príjmu nepodliehajúceho zdaneniu a príjmu podliehajúceho konečnej sadzbe dane. V roku 2026 je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 24 % (2025: 24 %).

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025 vrátane uvedenia efektívnej daňovej sadzby:

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

	30. 06. 2026	24 %	30. 06. 2025	24 %
Zisk pred zdanením	9 565	2 296	9 064	2 176
+ Položky, ktoré nie sú daňovými výdavkami	496	119	510	122
- Položky nezahrňované do základu dane, znižujúce hosp. výsledok pred zdanením	1 289	310	1 370	329
Základ dane alebo daňová strata	8 772	2 105	8 204	1 969
Základ dane znížený o položky odpočítateľné od základu dane		2 105		1 969
Sadzba dane podľa § 15 (v %) zákona o dani z príjmov		24		24
Splatná daň		(2 105)		(1 969)
Odložená daň		(60)		(69)
Daň z príjmov vybraná zrážkou		(106)		(126)
Daň z príjmov spolu		(2 271)		(2 164)
Efektívna sadzba dane (v %)		23,74		23,88

Výpočet daňovej pohľadávky/závazku k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je nasledovný:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Splatná daň z príjmov	(2 105)	(4 201)
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	1 846	3 439
Pohľadávka/(Závazok) zo splatnej dane z príjmov	(259)	(762)

Výpočet odloženej dane k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je nasledovný:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Účtovná zostatková cena majetku	44	70
Daňová zostatková cena majetku	2	26
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	(42)	(43)
Rozdiel vyplývajúci z rezerv a opravných položiek	1 037	1 181
Rozdiel z titulu opravnej položky k nehmotnému majetku/zmarenej investície	274	383
Základ odloženej dane	1 269	1 521
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	24	24
Pohľadávka/(Závazok) z odloženej dane z príjmov	305	365

Pohyby na účte odloženej dane:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Stav k 1.1.	365	399
Odložený daňový výnos/(náklad)	(60)	(34)
Zostatok k 30.06. a k 31.12.	305	365

(8) Zisk na akciu

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025 bol nasledovný:

	30. 06. 2026	30. 06. 2025
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	7 293	6 900
Počet akcií	50	50
Základný/zriadený zisk na akciu	146	138

(9) Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Bežné a vkladové účty	51 059	64 541
Celkom	51 059	64 541

Správcovská spoločnosť má zriadený jeden účet u svojho depozitára, a to bežný účet vedený v eurách. Správcovská spoločnosť má tiež jeden zberný účet takisto vedený u svojho depozitára. Bežný účet správcovskej spoločnosti je úročený úrokovou sadzbou (0,00) % p.a. (2025: (0,00) % p.a.).

Účtovná hodnota finančných prostriedkov na účtoch predstavuje aj ich reálnu hodnotu k 30. júnu 2026.

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Štruktúra termínovaných vkladov k 30. júnu 2026 je nasledovná:

	<i>Mena</i>	<i>Istina v EUR</i>	<i>Úroková sadzba</i>	<i>Splatnosť</i>
Tatra banka, a.s.	EUR	33 000	2,58 %	28.10.2026
Tatra banka, a.s.	EUR	16 000	2,75 %	09.12.2026

Štruktúra termínovaných vkladov k 31. decembru 2025 je nasledovná:

	<i>Mena</i>	<i>Istina v EUR</i>	<i>Úroková sadzba</i>	<i>Splatnosť</i>
Tatra banka, a.s.	EUR	31 000	2,13 %	16.02.2026
Tatra banka, a.s.	EUR	30 000	2,21 %	23.04.2026

(10) Podiely v spoločnostiach s rozhodujúcim vplyvom

Štruktúra položky k 30. júnu 2026:

<i>Názov</i>	<i>Podiel (v %)</i>	<i>Hlasovacie práva v %</i>	<i>Obstarávacía cena</i>	<i>Opravná položka</i>	<i>Obstarávacía cena znížená o opravnú položku</i>
Tatra Asset Management SICAV a.s.	100	100	4	-	4
Celkom			4	-	4

Štruktúra položky k 31. decembru 2025:

<i>Názov</i>	<i>Podiel (v %)</i>	<i>Hlasovacie práva v %</i>	<i>Obstarávacía cena</i>	<i>Opravná položka</i>	<i>Obstarávacía cena znížená o opravnú položku</i>
Tatra Asset Management SICAV a.s.	100	100	4	-	4
Celkom			4	-	4

(11) Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku od 1. januára 2026 do 30. júna 2026:

	<i>Zostatok k 31. 12. 2025</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Zostatok k 30. 06. 2026</i>
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-	41	(4)	37
Softvér	1 146	4	-	1 150
Obstarávacía cena celkom	1 146	45	(4)	1 187
Oprávky - software	(1 123)	(5)		(1 128)
Oprávky celkom	(1 123)	(5)		(1 128)
Zostatková hodnota	23	40	(4)	59

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2025:

	<i>Zostatok k 31. 12. 2024</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Zostatok k 31. 12. 2025</i>
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-	16	(16)	-
Softvér	1 129	16	-	1 146
Obstarávacía cena celkom	1 129	32	(16)	1 146
Oprávky - software	(1 091)	(32)		(1 123)
Oprávky celkom	(1 091)	(32)		(1 123)
Zostatková hodnota	39	-	(16)	23

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

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(12) Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku od 1. januára 2026 do 30. júna 2026:

	<i>Zostatok k 31. 12. 2025</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Zostatok k 30. 06. 2026</i>
Stroje, prístroje a zariadenia	140	-	-	140
Dopravné prostriedky	102	-	-	102
Právo na používanie – IFRS 16	237	-	-	237
Obstarávacía cena celkom	479	-	-	479
Stroje, prístroje a zariadenia	(139)	-	-	(139)
Dopravné prostriedky	(55)	(3)	-	(58)
Právo na používanie – IFRS 16	(43)	(22)	-	(65)
Oprávky celkom	(237)	(25)	-	(262)
Zostatková hodnota	242	(25)	-	217

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2025:

	<i>Zostatok k 31. 12. 2024</i>	<i>Prírastky</i>	<i>Úbytky</i>	<i>Zostatok k 31. 12. 2025</i>
Stroje, prístroje a zariadenia	140	-	-	140
Dopravné prostriedky	102	-	-	102
Právo na používanie – IFRS 16	241	-	(4)	237
Obstarávacía cena celkom	483	-	(4)	479
Stroje, prístroje a zariadenia	(139)	-	-	(139)
Dopravné prostriedky	(48)	(7)	-	(55)
Právo na používanie – IFRS 16	(37)	(43)	37	(43)
Oprávky celkom	(224)	(50)	37	(237)
Zostatková hodnota	259	(50)	33	242

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

(13) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	<i>30. 06. 2026</i>	<i>31. 12. 2025</i>
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	305	365
Celkom	305	365

(14) Pohľadávky voči podielovým fondom a ostatné aktíva

Štruktúra ostatných aktív k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	<i>30. 06. 2026</i>	<i>31. 12. 2025</i>
Pohľadávky – rôzni dlžníci	2 480	2 362
Pohľadávky spolu	2 480	2 362
Náklady budúcich období	251	69
Náklady a príjmy budúcich období spolu	251	69
Celkom	2 731	2 431

Položka „Pohľadávky – rôzni dlžníci“ predstavuje najmä zostatok pohľadávok správcovskej spoločnosti voči spravovaným otvoreným podielovým fondom z titulu neuhradených správcovských, výstupných a vstupných poplatkov vo výške 2 479 tis. EUR (2025: 2 362 tis. EUR).

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Štruktúra položky „Pohľadávky spolu“ je k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 nasledovná:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Pohľadávky – správcovské poplatky	2 461	2 346
Vstupné poplatky	1	1
Výstupné poplatky	17	15
Ostatné	1	-
Celkom	2 480	2 362

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

Z celkového úhrnu pohľadávok k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

(15) Závazky vyplývajúce z dane z príjmov

Štruktúra daňových záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Daň z príjmov správcovskej spoločnosti – splatná daň	259	762
Záväzok - osobitný odvod	-	70
Celkom	259	832

(16) Ostatné záväzky

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Záväzky – rôzni veritelia	928	716
Záväzky voči zamestnancom	620	736
Sociálny fond	25	18
Ostatné záväzky	224	278
Záväzky spolu	1 797	1 748

Položka „Záväzky – rôzni veritelia“ vo výške 928 tis. EUR (2025: 716 tis. EUR) sa vzťahuje najmä na záväzky z obchodného styku. Záväzky z prenájmu predstavujú sumu 225 tis. EUR (2025: 221 tis. EUR).

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

Z celkovej sumy záväzkov neboli k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 žiadne po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas roka 2026 a počas roka 2025:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Zostatok k 1. 1.	18	12
Tvorba sociálneho fondu	11	15
Použitie sociálneho fondu	(4)	(9)
Zostatok k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025	25	18

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

(17) Dlhodobé rezervy

Štruktúra rezerv k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Rezerva na odchodné do dôchodku	63	63
Celkom	63	63

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2026:

	Stav k 1. 1. 2025	Tvorba	Rozpustenie	Použitie	Stav k 30.06.2026
Rezerva na odchodné do dôchodku	63	-	-	-	63
Celkom	63	-	-	-	63

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Pohyby rezerv na záväzky počas roka 2025:

	<i>Stav k 1. 1. 2025</i>	<i>Tvorba</i>	<i>Rozpustenie</i>	<i>Použitie</i>	<i>Stav k 31. 12. 2025</i>
Rezerva na odchodné do dôchodku	52	11	-	-	63
Celkom	52	11	-	-	63

(18) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026 pozostáva z 50 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194,00 EUR. Základné imanie je v plnej výške splatené. Akcie správcovskej spoločnosti reprezentujú práva akcionára ako spoločníka podieľať sa podľa zákona a stanov správcovskej spoločnosti na jej riadení, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení správcovskej spoločnosti likvidáciou.

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

Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov. Rezervný fond k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 predstavoval zákonný rezervný fond.

(19) Podmienený majetok a záväzky

Správcovská spoločnosť má v prenájme priestory na Hodžovom námestí v Bratislave.

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

Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2026 nevykazovala žiaden podmienený majetok (2025: 0 tis. EUR).

(20) Riadenie kapitálu

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

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti, je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2026 ani v roku 2025 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. NBS ako dohliadací orgán vyžaduje, aby správcovská spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú vo vyššie uvedených zákonoch. Správcovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní a zo zákona o cenných papieroch na minimálnu výšku kapitálu.

Zhrnutie týchto požiadaviek platných pre rok 2026 je nasledovné:

- Základné imanie spoločnosti je aspoň 125 000 EUR.
- Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať primeranosť vlastných zdrojov. Vlastné zdroje správcovskej spoločnosti sú primerané podľa tohto zákona, ak nie sú nižšie ako:
 - a) súčet 125 000 EUR a 0,02% z hodnoty spravovaného majetku prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správcovskú spoločnosť s povolením podľa § 28 zákona o kolektívnom investovaní,
 - b) súčet 125 000 EUR a 0,02% z hodnoty majetku v alternatívnych investičných fondoch alebo zahraničných alternatívnych investičných fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou prevyšujúcej 250 000 000 EUR; táto suma sa ďalej nezvyšuje, ak dosiahne 10 000 000 EUR, ak ide o správcovskú spoločnosť s povolením podľa § 28a zákona o kolektívnom investovaní,

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

prípravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

- c) jedna štvrtina priemerných všeobecných prevádzkových nákladov správcovskej spoločnosti za predchádzajúci kalendárny rok; ak správcovská spoločnosť vznikla pred menej ako jedným rokom, jedna štvrtina hodnoty všeobecných prevádzkových nákladov uvedených v jej obchodnom pláne,
- d) suma potrebná na pokrytie potenciálnych rizík profesijnej zodpovednosti za škody vyplývajúce zo zanedbania odbornej starostlivosti pri správe alternatívnych investičných fondov alebo zahraničných alternatívnych investičných fondov vypočítaná podľa osobitného predpisu.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulatórneho kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660	1 660
Nerozdelený zisk minulých rokov	42 971	48 576
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	332	332
Počiatočný kapitál celkom	44 963	50 568
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	áno	áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	44 963	50 568
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	(59)	(23)
<i>Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových vlastných zdrojov</i>	-	-
Vlastné zdroje celkom	44 904	50 545
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní	729	677
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	1 099	1 016
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno

(21) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
 - účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď správcovskej spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoločnosťou,
 - účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
 - osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

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

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

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2026:

Popis	Pohľadávka	Záväzok
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	51 067	382
Celkom	51 067	382

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

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

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

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 30. júnu 2026 predstavuje najmä zostatok bankových účtov vedených u depozitára a zároveň u materskej spoločnosti, ktorou je Tatra banka, a.s.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2025:

<i>Popis</i>	<i>Pohľadávka</i>	<i>Závazok</i>
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	64 547	353
Celkom	64 547	353

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2025 predstavuje najmä zostatok bankových účtov vedených u depozitára a zároveň u materskej spoločnosti, ktorou je Tatra banka, a.s.

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas 1. polroka 2026:

<i>Spriaznené osoby*</i>	<i>Tatra banka, a.s.</i>	<i>RBI</i>	<i>CRISP</i>	<i>Celkom</i>
Náklady na úroky a podobné náklady	(4)	-	-	(4)
Náklady na poplatky a provízie	(8)	-	-	(8)
Všeobecné administratívne náklady	(327)	(4)	(2)	(333)
Celkom	(339)	(4)	(2)	(345)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas 1. polroka 2025:

<i>Spriaznené osoby*</i>	<i>Tatra banka, a.s.</i>	<i>RBI</i>	<i>CRISP</i>	<i>Celkom</i>
Náklady na úroky a podobné náklady	(6)	-	-	(6)
Náklady na poplatky a provízie	(1)	-	-	(1)
Všeobecné administratívne náklady	(386)	(2)	(2)	(390)
Celkom	(393)	(2)	(2)	(397)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

(22) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 tvoria:

	<i>30. 06. 2026</i>	<i>31. 12. 2025</i>
Pohľadávky voči bankám (pozn. č.9)	51 059	64 541
Celkom	51 059	64 541

(23) Zahraničné aktíva a pasíva

Správcovská spoločnosť nevykázala k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 žiadne zahraničné aktíva a pasíva.

(24) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v roku 2026 a v roku 2025:

<i>Kategória zamestnancov</i>	<i>30. 06. 2026</i>	<i>31. 12. 2025</i>
Predstavenstvo	4	4
Vedúci oddelení	6	6
Ostatní zamestnanci	19	21
Priemerný počet zamestnancov	29	31

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Kategória zamestnancov	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Predstavenstvo	4	4
Vedúci oddelení	6	6
Ostatní zamestnanci	19	21
Počet zamestnancov	29	31

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

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

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

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

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

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Analýza citlivosti voči úrokovému riziku sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty, termínované vklady v bankách a podielové listy k dátumu zostavenia finančných výkazov. Správcovská spoločnosť použila pri vykazovaní úrokového rizika zvýšenie alebo zníženie o 100 bázičkových bodov, čo predstavuje odhad správcovskej spoločnosti týkajúci sa možnej zmeny úrokových sadzieb. Keby boli úrokové sadzby k ultimu roka o 100 bázičkových bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026 by sa znížil/zvýšil o 509tis. EUR (k 31. decembru 2025: zníženie/zvýšenie o 643 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť správcovskej spoločnosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty, termínované vklady v bankách. Pri stanovení vplyvu zmien úrokových sadzieb na zmenu zisku správcovskej spoločnosti bol použitý algoritmus výpočtu odvodený zo súvahového stavu príslušných položiek ku koncu účtovného obdobia.

Riziko likvidity sa chápe ako riziko možnej straty schopnosti správcovskej spoločnosti plniť si záväzky v čase ich splatnosti. Záujmom správcovskej spoločnosti je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktiva a pasiva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Likviditnú pozíciu správcovskej spoločnosti (likviditný gap) zohľadňujúcu aktuálnu zostatkovú splatnosť finančných aktív a záväzkov prezentujú nasledujúce prehľady jednotlivých položiek súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti. Hodnota finančných záväzkov vykázaná v nižšie uvedenej analýze splatnosti predstavuje hodnotu diskontovaných peňažných tokov, ktorá sa vzhľadom na charakter záväzkov správcovskej spoločnosti rovná hodnote zmluvných nediskontovaných peňažných tokov.

Likviditná pozícia finančných aktív a finančných záväzkov správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
Aktiva							
Pohľadávky voči bankám	1 884	-	49 175	-	-	-	51 059
Ostatné aktiva	2 480	16	204	31	-	-	2 731
Aktiva celkom	4 364	16	49 379	31	-	-	53 790
Pasiva							
Ostatné záväzky	528	175	844	225	-	25	1 797
Pasiva celkom	528	175	844	225	-	25	1 797
Súvahová pozícia, netto k 30. júnu 2026	3 836	(159)	48 535	(194)	-	(25)	51 993

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N = nešpecifikované

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Likviditná pozícia finančných aktív a finančných záväzkov správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2025:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	3 384	-	61 157	-	-	-	64 541
Ostatné aktíva	2 362	17	14	38	-	-	2 431
Aktíva celkom	5 746	17	61 171	38	-	-	66 972
Pasíva							
Ostatné záväzky	352	156	1 001	-	221	18	1 748
Pasíva celkom	352	156	1 001	-	221	18	1 748
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2025	5 394	(139)	60 170	38	(221)	(18)	65 224

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N = nešpecifikované

Kreditné riziko je riziko zmeny hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhového vnímania úverovej bonity emitenta a riziko nesplnenia záväzkov emitenta alebo riziko vzniku straty v dôsledku nesplnenia záväzku zo strany protistrany. V súlade s § 79 zákona o kolektívnom investovaní má správcovská spoločnosť zriadené všetky svoje bežné a termínované účty u svojho depozitára. Správcovská spoločnosť má k 30. júnu 2026 významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových a vkladových účtov v hodnote 51 019 tis. EUR predstavujúcich podiel na celkových aktívach spoločnosti 93,90 % (k 31. decembru 2025: 64 541 tis. EUR, 95,47 %).

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

(26) Nájom – IFRS 16

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

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

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Lízingový záväzok	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Menej ako jeden rok	26	52
Jeden až päť rokov	199	169
Viac ako päť rokov	-	-
Celkom	225	221

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

v tisícoch eur	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Nákladový úrok	5	10
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	9	15
Náklady na krátkodobý nájom	1	2
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-
Iné	-	-

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

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

v tisícoch eur	30. 06. 2026	31. 12. 2025
Celková platba za nájom	-	51

Platby za nájom týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 0 tis. EUR (2025: 31 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 5 tis. EUR (2025: 20 tis. EUR) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade peňažných tokov.

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

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

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2026

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(27) Informácie o následných udalostiach

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

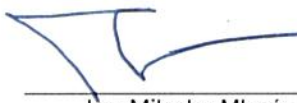
(28) Schválenie účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie 5. augusta 2026.

V mene predstavenstva podpísali:



Ing. Michal Májek
člen predstavenstva
Tatra Asset Management,
správ. spol., a. s.



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

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



Ing. Andrea Boriová
osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej závierky



Ing. Jana Ragalová
osoba zodpovedná za
účtovníctvo