



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

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. Private Growth Fund o.p.f.**

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

**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, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

**Úvod**

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za rok 2023 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKl“) a v znení prílohy číslo 3 ZKl. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto ročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

**1. Stav majetku v podielovom fonde**

Č.r.	Druh majetku	Stav k 31.12.2023 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	78 282 850
1.	Akcie	-
2.	Dlhopisy	22 055 214
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	56 227 636
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	44 217 925
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	8 717 405
c)	účty v bankách	29 073 728
1.	bežný účet	9 871 819
2.	vkladové účty	19 201 909
d)	iný majetok	1 203 699
e)	celková hodnota majetku	117 277 682
f)	Závazky	709 967
g)	čistá hodnota majetku	116 567 715

**2. Počet podielov podielového fondu v obeh**

	Stav k 31.12.2023
Počet podielov podielového fondu v obeh	3 111 766 654

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 31.12.2023
Čistá hodnota podielu	0,03746

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

Č.r.	Položka	Podiel k 31.12.2023 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	31,42
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1,00
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	42,76
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	24,82
	<b>SPOLU</b>	<b>100,00</b>

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

**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, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

Č.r.	Položka	Stav k 31.12.2023 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	36 848 639
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisí podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1 167 143
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	50 151 616
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	29 110 284
	<b>SPOLU</b>	<b>117 277 682</b>

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

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)	Stav k 31.12.2023 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	108 560 277
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	8 717 405
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	<b>SPOLU</b>	<b>117 277 682</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 31.12.2023 v EUR
1.	Slovenská republika	90 500 313
2.	Európa	20 044 864
	z toho: Eurozóna	16 923 790
3.	Severná Amerika	6 732 505
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	<b>SPOLU</b>	<b>117 277 682</b>

**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, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

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

Druh CP*	Číselné označenie CP (ISIN)	Názov CP	Podoba CP	Počet CP	Hodnota CP k 31.12.2023 v EUR	Podiel CP na aktívach fondu
Dlhopis	SK4000016853	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	zaknihovaný	800 000,00	809 834,58	0,69%
Dlhopis	SK4000018057	TB FLOAT1 FRN 28/10/2027 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	4 846 886,07	4,13%
Dlhopis	SK4000018578	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	zaknihovaný	5 200 000,00	5 195 944,66	4,43%
Dlhopis	SK4000019337	SLSP 0,375% 16/6/2028 EUR	zaknihovaný	600 000,00	512 344,31	0,44%
Dlhopis	SK4000022034	TB GREEN 5.5% 25/10/2025 EUR	zaknihovaný	3 000 000,00	3 039 386,06	2,59%
Dlhopis	XS2560693181	OTPHB 7,35 4/3/2026 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 089 727,54	0,93%
Dlhopis	SK4000022505	TB GREEN 5.952% 17/2/2026 EUR	zaknihovaný	1 500 000,00	1 600 564,91	1,36%
Dlhopis	XS2641055012	NOVALJ BK FRN 27/6/2027 EUR	zaknihovaný	1 700 000,00	1 857 681,27	1,58%
Dlhopis	XS2638560156	CESSPO FRN 29/6/2027 EUR	zaknihovaný	1 900 000,00	2 031 346,53	1,73%
Dlhopis	XS2639027346	NOVAKR BK FRN 29/6/2026 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 071 498,01	0,91%
Nástroje PT	DE000BU0E030	BUBILL 0% 20/3/2024 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	1 984 900,00	1,69%
Nástroje PT	US912797JC26	US T-BILL 0% 6/2/2024 USD	zaknihovaný	2 850 000,00	2 564 561,53	2,19%
Nástroje PT	US912797JE81	US T-BILL 0% 20/2/2024 USD	zaknihovaný	50 000,00	44 901,81	0,04%
Nástroje PT	US912797JG30	US T-BILL 0% 5/3/2024 USD	zaknihovaný	4 550 000,00	4 078 282,35	3,48%
Nástroje PT	US912797GX99	US T-BILL 0% 14/3/2024 USD	zaknihovaný	50 000,00	44 759,28	0,04%
Podielový list	SK3110000146	TAM - DPF	zaknihovaný	173 051 007,00	12 907 874,61	11,01%
Podielový list	SK3110000567	TAM - DDPF	zaknihovaný	217 962 757,00	19 370 132,25	16,52%
Podielový list	SK3000001121	TAM - MAF	zaknihovaný	81 846 924,00	8 373 595,10	7,14%
Podielový list	SK3000001188	TAM - REF2	zaknihovaný	29 727 536,00	3 566 323,31	3,04%
Podielový list	IE00BHZPJ239	ISH MSCI EM ESG EHNC USD-A FUND	zaknihovaný	400 000,00	1 942 800,00	1,66%
Podielový list	IE00BHZPJ783	ISH MSCI ERP ESG EHNC EUR-A FUND	zaknihovaný	100 000,00	690 500,00	0,59%
Podielový list	IE00BHZPJ452	ISH MSCI JPN ESG EHNC USD-A FUND	zaknihovaný	320 000,00	1 870 720,00	1,60%
Podielový list	IE00BHZPJ908	ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A FUND	zaknihovaný	200 000,00	1 572 000,00	1,34%
Podielový list	LU0306115196	DUAL RETURN-VISION MICROF-F FUND	zaknihovaný	13 650,00	2 107 150,50	1,80%
Podielový list	LU2378157692	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	zaknihovaný	37 000,00	3 826 540,00	3,26%
				Dlhové cenné papiere:	22 055 213,94	
				Nástroje peňažného trhu:	8 717 404,97	
				Podielové listy:	56 227 635,77	
				Spolu:	87 000 254,68	

\* CP= cenný papier

**5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2022 - 31.12.2023)**

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	2 540 425
c)	Iné cenné papiere	(53 403 083)
d)	Nástroje peňažného trhu	5 359 173
e)	Bežné a vkladové účty	17 830 105
f)	Deriváty	(616 308)

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

**6. Údaje o vývoji majetku**

Č.r.	Vývoj majetku v EUR	Stav k 31.12.2023 v EUR
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	1 043 027
d)	straty z dlhopisov	66 377
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	643 195
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	643 195
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	189 449
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	576 208
l)	straty z vkladových a bežných účtov	1 498
m)	výnosy z operácií s derivátmi	34 833 630
n)	straty z operácií s derivátmi	33 972 505
o)	výnosy z devízových operácií	5 918 357
p)	straty z devízových operácií	6 218 415
q)	kapitálové výnosy	4 905 561
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	949 618
t)	výdavky na depozitára	91 059
u)	iné výdavky a poplatky	186 619
v)	čistý výnos	6 623 336
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	6 623 336
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	(28 869 776)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	19 674
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

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

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

Označenie	POLOŽKA	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	X
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>107 405 863</b>	<b>140 616 495</b>	<b>180 297 208</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	30 772 619	22 873 021	49 978 916
a)	bez kupónov	8 717 405	3 358 232	7 938 716
b)	s kupónmi	22 055 214	19 514 789	42 040 200
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	56 227 636	109 630 719	129 749 997
a)	otvorených podielových fondov	56 227 636	109 630 719	129 749 997
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	19 238 465	5 157 496	62 782
a)	krátkodobé vklady v bankách	19 201 909	5 101 411	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	36 556	56 085	62 782
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	1 167 143	2 955 259	505 513
8.	Drhý kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>9 871 819</b>	<b>6 142 212</b>	<b>7 541 602</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 871 819	6 142 212	7 541 602
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>117 277 682</b>	<b>146 758 707</b>	<b>187 838 810</b>
Označenie	POLOŽKA	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	X
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>709 967</b>	<b>1 321 216</b>	<b>1 106 408</b>
1.	Záväzky voči bankám	-	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	593 246	19 994	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	72 867	92 518	115 308
4.	Deriváty	-	1 171 808	33 992
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	43 854	36 896	957 108
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>116 567 715</b>	<b>145 437 491</b>	<b>186 732 402</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	116 567 715	145 437 491	186 732 402
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	6 623 336	(15 868 617)	7 867 138
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>117 277 682</b>	<b>146 758 707</b>	<b>187 838 810</b>

**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, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

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

Označenie	POLOŽKA	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1 742 308	294 448	65 870
1.1.	úroky	1 742 308	294 448	65 870
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	643 195	872 537	879 034
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	4 905 561	(12 972 098)	9 720 914
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(300 058)	1 297 225	1 302 939
6./e.	Zisk/strata z derivátov	861 125	(3 776 068)	(2 419 640)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	226	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>7 852 131</b>	<b>(14 283 730)</b>	<b>9 549 117</b>
h.	Transakčné náklady	(19 392)	(30 529)	(21 307)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(160 148)	(202 732)	(216 877)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>7 672 591</b>	<b>(14 516 991)</b>	<b>9 310 933</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(1 498)	(19 146)	(8 408)
j.1.	náklady na úroky	(1 498)	(19 146)	(8 408)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>7 671 093</b>	<b>(14 536 137)</b>	<b>9 302 525</b>
k.	Náklady na	(949 618)	(1 208 790)	(1 301 084)
k.1.	odplatu za správu fondu	(949 618)	(1 208 790)	(1 301 084)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(91 059)	(115 911)	(124 761)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	7 080	7 779	(9 542)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>6 623 336</b>	<b>(15 868 617)</b>	<b>7 867 138</b>

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

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
a)	celková čistá hodnota majetku	116 567 715	145 437 491	186 732 402
b)	čistá hodnota podielu	0,037	0,035	0,039
c)	počet podielov v obehu	3 111 766 654	4 099 035 290	4 788 420 560
d)	počet vydaných podielov	18 481 867	338 240 483	1 053 786 722
	suma, za ktorú boli podiely vydané	665 300	12 772 212	40 411 259
e)	počet vyplatených podielov	1 005 750 503	1 027 625 753	636 442 551
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	36 158 412	38 198 506	24 428 755

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

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

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

Č.r.	Položka	Stav k 31.12.2023 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	709 967
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	-

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

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle Stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktorá je spojená s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov v správe Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., podľa ktorej správcovská spoločnosť vykonáva hlasovacie práva v záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom hlasovacie práva správcovská spoločnosť vykonáva k tým cenným papierom v majetku v podielovom fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov. V roku 2023 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

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

Vzhľadom k skutočnosti, že v roku 2023 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2023 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

**11. Údaje o zásadách odmeňovania**

**a) celková výška odmeňovania za účtovný rok rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplatila svojim zamestnancom, počet príjemcov a prípadný podiel na zisku vyplatený priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku**

V účtovnom roku 2023 bola celková výška odmeňovania rozdelená na fixné a pohyblivé zložky. Správcovská spoločnosť vyplatila všetkým 37 zamestnancom odmeny v celkovej sume 1 536 696,97 EUR. Z tejto sumy tvorilo fixnú zložku 1 228 119,17 EUR a variabilnú zložku 308 577,80 EUR. Žiadnemu zamestnancovi nebol vyplatený podiel na zisku priamo z majetku podielového fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

**b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správcovskej spoločnosti, ktorých práca ma významný vplyv na rizikový profil podielového fondu**

V účtovnom roku 2023 bola vrcholovému manažmentu správcovskej spoločnosti a zamestnancom správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil podielového fondu vyplatená celková výška odmeňovania v sume 767 800,26 EUR v nasledovnej štruktúre:

- a) fixná zložka odmeňovania tvorila 593 470,72 EUR a
- b) pohyblivá zložka odmeňovania tvorila 174 329,54 EUR.

**c) spôsob výpočtu odmien a požitkov**

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

**d) výsledok preskúmania zásad odmeňovania**

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

**e) závažné zmeny prijatých zásad odmeňovania**

V roku 2023 neboli prijaté žiadne závažné zmeny týkajúce sa zásad odmeňovania.



**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

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

Informácie podľa § 34 ods. 3 o:

- a) podkladovej expozícii dosahovanej prostredníctvom finančných derivátov

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

expozície získané prostredníctvom investičných derivátov		
min	max	priemer
16,30%	62,38%	34,42%

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

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

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

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

Informácie podľa § 34 ods. 4 o:

- a) uvedenie použitého prístupu a metódy na výpočet celkového rizika

Správcovská spoločnosť vypočítava celkové riziko štandardného podielového fondu (§ 100 ods. 5 ZKI) prístupom absolútnej hodnoty v riziku v súlade s § 105 ZKI.

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

Správcovská spoločnosť nepoužíva metódu relatívnej hodnoty v riziku.

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

miera hodnoty v riziku		
min	max	priemer
1,6%	5,5%	3,8%

Použitý model hodnoty v riziku a vstupy použité na výpočet:

Správcovská spoločnosť využíva odhad hodnoty rizika vytvorený a vypočítavaný spoločnosťou RCM. Spoločnosť RCM vypočítava odhad hodnoty v riziku na základe informácií poskytnutých Spoločnosťou použitím metódy historickej simulácie. Použitý model využíva prístup úplného precenenia pozícií, kombináciu dvoch historických dátových súborov a analytický odhad simulovaných rozdelení.

Spoločnosť využíva len model absolútnej hodnoty v riziku.

**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, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth Fund o.p.f.**

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

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

použitie limitu pákového efektu		
min	max	priemer
16,30%	62,38%	34,42%

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

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

**Prílohy:**

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 31. decembru 2023



**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.,**  
Private Growth o.p.f.

**Správa nezávislého audítora a účtovná  
závierka za obdobie od 1. januára 2023  
do 31. decembra 2023**

## Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

#### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

##### Základ pre názor

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

##### Iná skutočnosť

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

##### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

##### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Bratislava 16. apríla 2024



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

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

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 31. decembru 2023

**LEI**

3 1 5 7 0 0 A 4 6 J Z I 3 D 2 X 8 8 6 6

**Daňové identifikačné číslo**

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

**Účtovná zvierka**

riadna  schválená  
 mimoriadna   
 priebežná

**Zostavená za obdobie**

mesiac	rok
0 1	2 0 2 3
1 2	2 0 2 3

**IČO**

3 5 7 4 2 9 6 8

**SK NACE**

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

mesiac	rok
0 1	2 0 2 2
1 2	2 0 2 2

**Priložené súčasti účtovnej zvierky**

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

**Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti**

T a t r a A s s e t M a n a g e m e n t , s p r á v . s p o l . a . s .

**Názov spravovaného fondu**

P r i v a t e G r o w t h o . p . f .

**Sídlo správcovskej spoločnosti**

**Ulica**

H o d ž o v o n á m e s t i e

**Číslo**

3

**PSČ**

8 1 1 0 6

**Obec**

B r a t i s l a v a

**Telefónne číslo**



0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

**Faxové číslo**

0 2 5 9 1 9 2 8 3 9

**E-mailová adresa**

i n f o t a m @ t a t r a b a n k a . s k

Zostavené dňa: 16. apríla 2024	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  Mgr. Marek Prokopec  Ing. Miloslav Mlynár
Schválené dňa:	

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.  
 Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Aktíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>107 405 863</b>	<b>140 616 495</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	30 772 619	22 873 021
a)	bez kupónov	8 717 405	3 358 232
b)	s kupónmi	22 055 214	19 514 789
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	56 227 636	109 630 719
a)	otvorených podielových fondov	56 227 636	109 630 719
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	19 238 465	5 157 496
a)	krátkodobé vklady v bankách	19 201 909	5 101 411
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	36 556	56 085
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	1 167 143	2 955 259
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>9 871 819</b>	<b>6 142 212</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 871 819	6 142 212
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>117 277 682</b>	<b>146 758 707</b>
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>709 967</b>	<b>1 321 216</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	593 246	19 994
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	72 867	92 518
4.	Deriváty	-	1 171 808
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	43 854	36 896
II.	<b>Vlastné imanie</b>	<b>116 567 715</b>	<b>145 437 491</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	116 567 715	145 437 491
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	6 623 336	(15 868 617)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>117 277 682</b>	<b>146 758 707</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné	Bezprostredne
		obdobie	predchádzajúce účtovné
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 742 308	294 448
1.1.	úroky	1 742 308	294 448
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	643 195	872 537
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	4 905 561	(12 972 098)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(300 058)	1 297 225
6./e.	Zisk/strata z derivátov	861 125	(3 776 068)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	226
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>7 852 131</b>	<b>(14 283 730)</b>
h.	Transakčné náklady	(19 392)	(30 529)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(160 148)	(202 732)
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>7 672 591</b>	<b>(14 516 991)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(1 498)	(19 146)
j.1.	náklady na úroky	(1 498)	(19 146)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>7 671 093</b>	<b>(14 536 137)</b>
k.	Náklady na	(949 618)	(1 208 790)
k.1.	odplatu za správu fondu	(949 618)	(1 208 790)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(91 059)	(115 911)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 080)	(7 779)
A.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>6 623 336</b>	<b>(15 868 617)</b>



## **2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu**

### **2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde**

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

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

Dňa 30. novembra 2007 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo OPK-2397/2007-PLP zo dňa 12. februára 2008 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 7. apríla 2008.

Dňa 3. júla 2015 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private V1 o.p.f. (ďalej len „TAM-PV1“) s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., MarketNeutral Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-MNF“). Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu do dňa 21. júla 2015, číslo rozhodnutia ODT-7896/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 22. júla 2015, došlo dňa 30. septembra 2015 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených podielových fondov, čím podielový fond TAM-PV1 zanikol. Aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa stali k 30. septembru 2015 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu TAM-MNF a podielníci zanikajúceho podielového fondu TAM-PV1 sa stali podielníkmi podielového fondu TAM-MNF, pričom hodnota ich investície k 30. septembru 2015 nebola zmenená.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo spoločnosti dňa 6. februára 2008. Štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo OPK-2397/2007-PLP zo dňa 12. februára 2008 o povolení na vytvorenie podielového fondu, nadobudlo právoplatnosť dňa 18. februára 2008. Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

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

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

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

#### **Účel a investičná stratégia podielového fondu**

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

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky 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.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

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

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023:

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Ing. Michal Kustra

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2023:**

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

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2023:**

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

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

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

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

## **2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

### ***Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu***

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

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

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

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

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

- ***Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky***

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

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

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

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

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

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

#### **1. Cenné papiere**

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

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

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



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

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

## 2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2023 ani k 31. decembru 2022 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

## 3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

## 4. Deriváty

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

## 5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

## 6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

### **Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

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

### **Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok**

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

### **Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv**

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

### **Doplňujúce informácie**

- Informácie o prijatých úveroch

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- Informácie o výnosoch z podielových listov

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

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

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

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

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

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 správcovská spoločnosť vykázala v podielovom fonde záväzky z vrátenia podielov. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

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

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,20 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

- Vplyv vojnových konfliktov

Vojnové konflikty na Ukrajine a v Izraeli nemali v roku 2023 významný vplyv na rizikový profil podielového fondu. Podielový fond nemal žiadnu expozíciu voči subjektom z Ruska, Bieloruska alebo Ukrajiny. Podielový fond nemal k 31. decembru 2023 žiadnu priamu expozíciu na subjekty z Izraela.



Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.  
 Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

		<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
	<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>		
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 618 376	436 619
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(521 744)	230 365
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 042 176)	(1 343 847)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(8 591)	(56 887)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	605 142 755	452 458 403
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	1 807 645	(2 443 048)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(566 863 575)	(425 413 708)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	(1 171 807)	256 743
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(186 619)	(241 040)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(4 103)	(5 042)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>38 770 161</b>	<b>23 878 558</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	665 300	12 772 212
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(36 158 412)	(38 198 506)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	573 252	19 994
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(34 919 860)</b>	<b>(25 406 300)</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(120 694)</b>	<b>128 352</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>3 729 607</b>	<b>(1 399 390)</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>6 142 212</b>	<b>7 541 602</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>9 871 819</b>	<b>6 142 212</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	9 871 819	6 142 212
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>9 871 819</b>	<b>6 142 212</b>

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>145 437 491</b>	<b>186 732 402</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	4 099 035 290	4 788 420 560
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0355	0,0390
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	665 300	12 772 212
2.	Zisk alebo strata fondu	6 623 336	(15 868 617)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(36 158 412)	(38 198 506)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(28 869 776)</b>	<b>(41 294 911)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>116 567 715</b>	<b>145 437 491</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	3 111 766 654	4 099 035 290
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0375	0,0355

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	4 099 035 290	4 788 420 560
Predaj podielových listov	18 481 867	338 240 483
Redemácia podielových listov	(1 005 750 503)	(1 027 625 753)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>3 111 766 654</b>	<b>4 099 035 290</b>

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,033194 EUR.

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

**Cenné papiere (SA r. 2, 4)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

Číslo riadku	2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	24 040 114	19 514 789
2.	Dlhopisy USD	6 732 505	3 358 232
	<b>Spolu</b>	<b>30 772 619</b>	<b>22 873 021</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	6 687 746	-
4.	Do jedného roku	2 029 659	3 358 232
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	10 690 204	3 005 481
7.	Nad päť rokov	11 365 010	16 509 308
	<b>Spolu</b>	<b>30 772 619</b>	<b>22 873 021</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 984 900	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	10 690 204	3 005 481
7.	Nad päť rokov	11 365 010	16 509 308
	<b>Spolu</b>	<b>24 040 114</b>	<b>19 514 789</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	6 687 746	-
4.	Do jedného roku	44 759	3 358 232
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 732 505</b>	<b>3 358 232</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	8 717 405	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	460 810
4.	Do jedného roku	-	2 897 422
5.	Do dvoch rokov	3 039 386	-
6.	Do piatich rokov	19 015 828	18 236 220
7.	Nad päť rokov	-	1 278 569
	<b>Spolu</b>	<b>30 772 619</b>	<b>22 873 021</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	1 984 900	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	3 039 386	-
6.	Do piatich rokov	19 015 828	18 236 220
7.	Nad päť rokov	-	1 278 569
	<b>Spolu</b>	<b>24 040 114</b>	<b>19 514 789</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	6 732 505	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	460 810
4.	Do jedného roka	-	2 897 422
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 732 505</b>	<b>3 358 232</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III. Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Dlhopisy bez kupónov	8 717 405	3 358 232
1.1.	nezaložené	8 717 405	3 358 232
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	22 055 214	19 514 789
2.1.	nezaložené	22 055 214	19 514 789
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>30 772 619</b>	<b>22 873 021</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Dlhopisy bez kupónov	1 984 900	-
1.1.	nezaložené	1 984 900	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	22 055 214	19 514 789
2.1.	nezaložené	22 055 214	19 514 789
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>24 040 114</b>	<b>19 514 789</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.USD Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Dlhopisy bez kupónov	6 732 505	3 358 232
1.1.	nezaložené	6 732 505	3 358 232
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 732 505</b>	<b>3 358 232</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.I. Podielové listy</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	PL otvorených podielových fondov	56 227 636	109 630 719
1.1.	nezaložené	56 227 636	109 630 719
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>56 227 636</b>	<b>109 630 719</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	EUR	56 227 636	109 630 719
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>56 227 636</b>	<b>109 630 719</b>

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

<b>Názov podielového fondu</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>% z hodnoty položky „Podielové listy“</b>
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.	8 373 595	15
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	12 907 875	23
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	19 370 132	35
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	3 566 323	6
<b>Spolu</b>	<b>44 217 925</b>	<b>79</b>

Položka „Podielové listy“ k 31. decembru 2022 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

<b>Názov podielového fondu</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>% z hodnoty položky „Podielové listy“</b>
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MA Fund o.p.f.	15 433 189	14
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.	14 838 378	14
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	15 776 489	14
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	22 178 225	20
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	8 053 991	7
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	819 072	1
<b>Spolu</b>	<b>77 099 344</b>	<b>70</b>

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

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

Štruktúra položky k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 039 381	3 156 085
2.	Do troch mesiacov	4 505 342	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 010 839	-
4.	Do jedného roku	6 682 903	2 001 411
	<b>Spolu</b>	<b>19 238 465</b>	<b>5 157 496</b>

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 039 381	3 156 085
2.	Do troch mesiacov	4 505 342	-
3.	Do šiestich mesiacov	5 010 839	-
4.	Do jedného roku	6 682 903	2 001 411
	<b>Spolu</b>	<b>19 238 465</b>	<b>5 157 496</b>

Štruktúra položky k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 072 909	3 156 085
2.	Do troch mesiacov	12 092 009	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 027 280	2 001 411
4.	Do jedného roku	2 046 267	-
	<b>Spolu</b>	<b>19 238 465</b>	<b>5 157 496</b>

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 072 909	3 156 085
2.	Do troch mesiacov	12 092 009	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 027 280	2 001 411
4.	Do jedného roku	2 046 267	-
	<b>Spolu</b>	<b>19 238 465</b>	<b>5 157 496</b>

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	19 238 465	5 157 496
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	19 238 465	5 157 496

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	19 238 465	5 157 496
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	19 238 465	5 157 496



**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)**

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

<b>Číslo riadku</b>	<b>7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	úrokové	254 300	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	254 300	-
2.	menové	271 732	22 665
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	271 732	22 665
3.	akciové	641 111	2 932 594
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	641 111	2 932 594
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 167 143</b>	<b>2 955 259</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	2 955 259
2.	Do troch mesiacov	782 397	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	384 746	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 167 143</b>	<b>2 955 259</b>

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode „Informácie o riadení rizík“.

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

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

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	9 871 819	6 142 212
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	9 871 819	6 142 212
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>9 871 819</b>	<b>6 142 212</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	6 934 073	870 038
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	6 934 073	870 038
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6 934 073</b>	<b>870 038</b>
<b>Číslo riadku</b>	<b>10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	2 928 594	5 262 849
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	2 928 594	5 262 849
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 928 594</b>	<b>5 262 849</b>
<b>Číslo riadku</b>	<b>10.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	2 769	2 607
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	2 769	2 607
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 769</b>	<b>2 607</b>
<b>Číslo riadku</b>	<b>10.NOK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	62	66
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	62	66
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>62</b>	<b>66</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.DKK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	37	37
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	37	37
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>37</b>	<b>37</b>
<b>Číslo riadku</b>	<b>10.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	2 676	2 683
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 676	2 683
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 676</b>	<b>2 683</b>
<b>Číslo riadku</b>	<b>10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	933	946
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	933	946
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>933</b>	<b>946</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	2 675	2 986
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 675	2 986
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 675</b>	<b>2 986</b>

Pre podielový fond sú zriadené nasledovné bežné účty vedené u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízové účty vedené v USD, GBP, CHF, SEK, NOK, DKK, AUD, CAD a JPY.

**Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)**

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

<b>Číslo riadku</b>	<b>3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	72 867	92 518
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>72 867</b>	<b>92 518</b>

**Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)**

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	úrokové	-	1 072 058
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	1 072 058
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	99 750
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	99 750
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>1 171 808</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	1 171 808
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>1 171 808</b>

**Ostatné záväzky (SP r. 8)**

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>8.I. Ostatné záväzky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	6 987	8 872
2.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	17 540	4 595
3.	Iné záväzky	19 327	23 429
	<b>Spolu</b>	<b>43 854</b>	<b>36 896</b>

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Výnosy z úrokov (V r. 1)**

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>1.1. Úroky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	239 754	13 133
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	336 454	14 074
4.	Dlhové cenné papiere	1 166 100	267 241
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 742 308</b>	<b>294 448</b>

Položka dlhové cenné papiere predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t.j. alikvotný úrokový výnos a prémie/diskonty, vid' bližšie bod Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metódach použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích menách a kurzoch použitých na prepočet cudzej meny na euro).

**Výnosy z podielových listov (V r. 2)**

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>2. Výnosy z podielových listov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	643 195	872 537
	<b>Spolu</b>	<b>643 195</b>	<b>872 537</b>
<b>Číslo riadku</b>	<b>2.EUR Výnosy z podielových listov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Otvorené podielové fondy	535 109	698 359
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	108 086	174 178
	<b>Spolu</b>	<b>643 195</b>	<b>872 537</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(10 500)	(25 682)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(158 496)	(1 418 457)
4.	Podielové listy	5 074 557	(11 527 959)
	<b>Spolu</b>	<b>4 905 561</b>	<b>(12 972 098)</b>

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>5./d. Zisk/strata z operácií s devízami</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	EUR	-	-
2.	USD	(299 702)	1 297 626
3.	JPY	(299)	(236)
4.	CHF	-	-
5.	GBP	54	(144)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	(13)	(3)
11.	AUD	(94)	(14)
12.	Ostatné meny	(4)	(4)
	<b>Spolu</b>	<b>(300 058)</b>	<b>1 297 225</b>

**Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)**

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>6./e. Zisk/strata z derivátov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	úrokové	881 980	(1 721 488)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	881 980	(1 721 488)
2.	menové	208 930	(2 147 290)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	208 930	(2 147 290)
3.	akciové	(229 785)	92 710
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(229 785)	92 710
4.	Komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>861 125</b>	<b>(3 776 068)</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Transakčné náklady (V r. h)**

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>h. Transakčné náklady</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(10 673)	(18 292)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(8 719)	(12 237)
	<b>Spolu</b>	<b>(19 392)</b>	<b>(30 529)</b>

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>i. Bankové poplatky a iné poplatky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bankové poplatky	(282)	(408)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(282)</b>	<b>(408)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2023 vykázané aj iné poplatky vo výške 159 866 EUR a k 31. decembru 2022 vo výške 202 324 EUR.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasivach**

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	<b>Iné aktíva</b>	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	33 745 830	31 853 838
4.	Pohľadávky z európskych opcí	661 873	2 227 923
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>34 407 703</b>	<b>34 081 761</b>

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

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

**2.G. Ostatné poznámky**

**Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde**

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



**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., Private Growth o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná.

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

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<b>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</b>	<b>Porovnanie</b>
<b>31. december 2023:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	117 229 166	117 241 126	11 960
Pohľadávky	45 040	36 556	(8 484)
Závazky	(100 756)	(709 967)	(609 211)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>117 173 450</b>	<b>116 567 715</b>	<b>(605 735)</b>
Počet podielov*	3 127 674 496	3 111 766 654	(15 907 842)
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0375</b>	<b>0,0375</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2022:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	146 640 005	146 702 622	62 617
Pohľadávky	(1 266 558)	56 085	1 322 643
Závazky	54 350	(1 321 216)	(1 375 566)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>145 427 797</b>	<b>145 437 491</b>	<b>9 694</b>
Počet podielov*	4 099 594 892	4 099 035 290	(559 602)
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0355</b>	<b>0,0355</b>	<b>0,0000</b>

\* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 28. decembra 2023/29. decembra 2022) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy“ (t. j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2023/31. decembra 2022)

#### **Informácie o následných udalostiach**

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 16. apríla 2024 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

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

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