



**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. Premium Strategic 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., Premium Strategic 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., Premium Strategic 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	35 352 703
1.	Akcie	-
2.	Dlhopisy	8 656 691
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:	26 696 012
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	19 189 631
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	7 012 274
c)	účty v bankách	14 832 761
1.	bežný účet	5 748 046
2.	vkladové účty	9 084 715
d)	iný majetok	1 077 391
e)	celková hodnota majetku	58 275 129
f)	Závazky	82 685
g)	čistá hodnota majetku	58 192 444

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

	Stav k 31.12.2023
Počet podielov podielového fondu v obehu	1 481 992 738

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 31.12.2023
Čistá hodnota podielu	0,03927

**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	37,52
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	1,82
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	35,18
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	25,48
	<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., Premium Strategic 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	21 863 957
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	1 059 820
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	20 501 020
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	14 850 332
	<b>SPOLU</b>	<b>58 275 129</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	51 262 855
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	7 012 274
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>58 275 129</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 31.12.2023 v EUR
1.	Slovenská republika	40 045 680
2.	Európa	13 202 075
	z toho: Eurozóna	10 980 156
3.	Severná Amerika	5 027 374
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	<b>SPOLU</b>	<b>58 275 129</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., Premium Strategic 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:

<b>Druh CP*</b>	<b>Číselné označenie CP (ISIN)</b>	<b>Názov CP</b>	<b>Podoba CP</b>	<b>Počet CP</b>	<b>Hodnota CP k 31.12.2023 v EUR</b>	<b>Podiel CP na aktívach fondu</b>
Dlhopis	SK4000022034	TB GREEN 5,5% 25/10/2025 EUR	zaknihovaný	2 500 000,00	2 532 821,72	4,35%
Dlhopis	SK4000022505	TB GREEN 5,952% 17/2/2026 EUR	zaknihovaný	1 300 000,00	1 387 156,26	2,38%
Dlhopis	XS2641055012	NOVALJ BK FRN 27/6/2027 EUR	zaknihovaný	500 000,00	546 376,84	0,94%
Dlhopis	XS2638560156	CESSPO FRN 29/6/2027 EUR	zaknihovaný	900 000,00	962 216,78	1,65%
Dlhopis	XS2639027346	NOVAKR BK FRN 29/6/2026 EUR	zaknihovaný	400 000,00	428 599,20	0,74%
Dlhopis	SK4000023305	SLSP FIX 4,5% 29/6/2026 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 025 920,66	1,76%
Dlhopis	XS2676413235	CESSPO FRN 8/3/2028 EUR	zaknihovaný	500 000,00	526 104,67	0,90%
Dlhopis	AT0000A37298	KA 6,135% 15/9/2025 EUR	zaknihovaný	500 000,00	513 897,70	0,88%
Dlhopis	DK0030528187	SPAR NORD BK FRN 5/10/2027 EUR	zaknihovaný	700 000,00	733 597,65	1,26%
Nástroje PT	DE000BU0E030	BUBILL 0% 20/3/2024 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	1 984 900,00	3,41%
Nástroje PT	US912797JC26	US T-BILL 0% 6/2/2024 USD	zaknihovaný	2 250 000,00	2 024 653,85	3,47%
Nástroje PT	US912797JE81	US T-BILL 0% 20/2/2024 USD	zaknihovaný	50 000,00	44 901,81	0,08%
Nástroje PT	US912797JG30	US T-BILL 0% 5/3/2024 USD	zaknihovaný	3 250 000,00	2 913 058,82	5,00%
Nástroje PT	US912797GX99	US T-BILL 0% 14/3/2024 USD	zaknihovaný	50 000,00	44 759,28	0,08%
Podielový list	SK3110000146	TAM - DPF	zaknihovaný	59 155 341,00	4 412 396,89	7,57%
Podielový list	SK3110000567	TAM - DDPF	zaknihovaný	62 820 326,00	5 582 779,55	9,58%
Podielový list	SK3000001121	TAM - MAF	zaknihovaný	73 810 074,00	7 551 361,05	12,96%
Podielový list	SK3000001188	TAM - REF2	zaknihovaný	13 696 206,00	1 643 092,75	2,82%
Podielový list	IE00BHZPJ239	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A FUND	zaknihovaný	270 000,00	1 311 390,00	2,25%
Podielový list	IE00BHZPJ783	ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A FUND	zaknihovaný	300 000,00	2 071 500,00	3,55%
Podielový list	IE00BHZPJ452	ISH MSCI JPN ESG EHNCD USD-A FUND	zaknihovaný	302 000,00	1 765 492,00	3,03%
Podielový list	IE00BHZPJ908	ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	zaknihovaný	300 000,00	2 358 000,00	4,05%
				<b>Dlhové cenné papiere:</b>	<b>8 656 691,48</b>	
				<b>Nástroje peňažného trhu:</b>	<b>7 012 273,76</b>	
				<b>Podielové listy:</b>	<b>26 696 012,24</b>	
				<b>Spolu:</b>	<b>42 364 977,48</b>	

\* CP= cenný papier

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

<b>Č.r.</b>	<b>Položka</b>	<b>Zmena za obdobie v EUR</b>
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	6 152 124
c)	Iné cenné papiere	(14 019 961)
d)	Nástroje peňažného trhu	5 339 083
e)	Bežné a vkladové účty	7 851 769
f)	Deriváty	(713 370)

**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., Premium Strategic 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	323 659
d)	straty z dlhopisov	1 070
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:	272 917
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	272 917
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	124 109
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	290 638
l)	straty z vkladových a bežných účtov	4
m)	výnosy z operácií s derivátmi	26 379 711
n)	straty z operácií s derivátmi	25 964 403
o)	výnosy z devízových operácií	4 236 910
p)	straty z devízových operácií	4 412 163
q)	kapitálové výnosy	3 009 767
r)	iné výnosy	6
s)	výdavky na správu	504 091
t)	výdavky na depozitára	38 776
u)	iné výdavky a poplatky	113 666
v)	čistý výnos	3 603 544
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	3 603 544
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 spoločností	4 585 624
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	32 611
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., Premium Strategic 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 porovnávacía 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>52 527 083</b>	<b>50 281 987</b>	<b>52 398 600</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	15 668 965	4 177 758	4 542 863
a)	bez kupónov	7 012 274	1 673 191	2 205 704
b)	s kupónmi	8 656 691	2 504 567	2 337 159
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	26 696 012	40 715 973	47 529 433
a)	otvorených podielových fondov	26 696 012	40 715 973	47 529 433
b)	Ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	9 102 286	2 930 545	26 708
a)	krátkodobé vklady v bankách	9 084 715	2 902 806	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	Iné	17 571	27 739	26 708
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	1 059 820	2 457 711	299 596
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>5 748 046</b>	<b>4 078 186</b>	<b>3 635 359</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 748 046	4 078 186	3 635 359
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>58 275 129</b>	<b>54 360 173</b>	<b>56 033 959</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>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>82 685</b>	<b>753 353</b>	<b>101 704</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	18 853	9 901	13 690
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	46 212	44 043	44 684
4.	Deriváty	-	684 521	23 795
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	17 620	14 888	19 535
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>58 192 444</b>	<b>53 606 820</b>	<b>55 932 255</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	58 192 444	53 606 820	55 932 255
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 603 544	(8 110 742)	4 546 580
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>58 275 129</b>	<b>54 360 173</b>	<b>56 033 959</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., Premium Strategic 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	737 336	85 799	1 372
1.1.	úroky	737 336	85 799	1 372
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	272 917	286 938	255 852
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	3 009 767	(5 573 563)	5 867 067
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(175 253)	630 629	423 565
6./e.	Zisk/strata z derivátov	415 308	(2 858 243)	(675 292)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a kompositami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	6	101	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 260 081</b>	<b>(7 428 339)</b>	<b>5 872 564</b>
h.	Transakčné náklady	(11 251)	(21 193)	(9 197)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(91 597)	(91 860)	(82 176)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 157 233</b>	<b>(7 541 392)</b>	<b>5 781 191</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(6 993)	(23 200)	(5 476)
j.1.	náklady na úroky	(4)	(23 200)	(5 476)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(6 989)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>4 150 240</b>	<b>(7 564 592)</b>	<b>5 775 715</b>
k.	Náklady na	(504 091)	(504 243)	(1 191 098)
k.1.	odplatu za správu fondu	(504 091)	(504 243)	(1 191 098)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(38 776)	(38 788)	(35 126)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(3 829)	(3 119)	(2 911)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>3 603 544</b>	<b>(8 110 742)</b>	<b>4 546 580</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	58 192 444	53 606 820	55 932 255
b)	čistá hodnota podielu	0,039	0,037	0,043
c)	počet podielov v obehu	1 481 992 738	1 456 093 507	1 312 960 941
d)	počet vydaných podielov	192 822 605	299 734 002	319 173 403
	suma, za ktorú boli podiely vydané	7 248 520	11 891 268	13 095 907
e)	počet vyplatených podielov	166 923 374	156 601 436	145 594 663
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	6 266 440	6 105 961	5 947 960

**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., Premium Strategic 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	82 685
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 má 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:

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

**c) spôsob výpočtu odmien a požítok**

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 požítok je zadaný v Zásadách odmeňovania správcovskej spoločnosti.

**d) výsledok preskúmania zásad odmeňovania**

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



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

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

**e) závažné zmeny prijatých zásad odmeňovania**

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

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

Informácie podľa § 34 ods. 3 o:

a) podkladovej expozícii dosahovanej prostredníctvom finančných derivátov

Správcovská spoločnosť využívala počas roka 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
11,07%	63,98%	38,77%

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
2,6%	8,6%	5,7%

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.

**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., Premium Strategic o.p.f.**

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

Spoločnosť využíva len model absolútnej hodnoty v riziku.

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

použitie limitu pákového efektu		
min	max	priemer
11,07%	63,98%	38,77%

- 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.,  
Premium Strategic 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., Premium Strategic o.p.f.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

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

#### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic 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., Premium Strategic 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

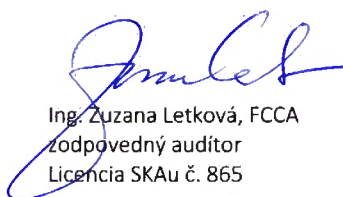
Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa 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 spochybniť schopnosť fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

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

Bratislava 16. apríla 2024



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

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

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2023

LEI

3 1 5 7 0 0 Q W V Q N L W 1 S O N 8 7 3

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

od

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 3  
do 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

od 0 1 2 0 2 2  
do 1 2 2 0 2 2

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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 e m i u m S t r a t e g i c 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:
Schválené dňa:	 Mgr. Marek Prokopec
	 Ing. Miloslav Mlynár

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f.  
 Účtovná závierka 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	Aktiva	x	x
I.	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>52 527 083</b>	<b>50 281 987</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	15 668 965	4 177 758
a)	bez kupónov	7 012 274	1 673 191
b)	s kupónmi	8 656 691	2 504 567
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	26 696 012	40 715 973
a)	otvorených podielových fondov	26 696 012	40 715 973
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	9 102 286	2 930 545
a)	krátkodobé vklady v bankách	9 084 715	2 902 806
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	17 571	27 739
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	1 059 820	2 457 711
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>5 748 046</b>	<b>4 078 186</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 748 046	4 078 186
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktiva spolu</b>	<b>58 275 129</b>	<b>54 360 173</b>

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>82 685</b>	<b>753 353</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	18 853	9 901
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	46 212	44 043
4.	Deriváty	-	684 521
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	17 620	14 888
II.	<b>Vlastné imanie</b>	<b>58 192 444</b>	<b>53 606 820</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	58 192 444	53 606 820
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 603 544	(8 110 742)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>58 275 129</b>	<b>54 360 173</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f.**  
**Účtovná závierka 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
1.	Výnosy z úrokov	737 336	85 799
1.1.	úroky	737 336	85 799
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	272 917	286 938
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	3 009 767	(5 573 563)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(175 253)	630 629
6./e.	Zisk/strata z derivátov	415 308	(2 858 243)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	6	101
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 260 081</b>	<b>(7 428 339)</b>
h.	Transakčné náklady	(11 251)	(21 193)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(91 597)	(91 860)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>4 157 233</b>	<b>(7 541 392)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(6 993)	(23 200)
j.1.	náklady na úroky	(4)	(23 200)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(6 989)	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>4 150 240</b>	<b>(7 564 592)</b>
k.	Náklady na	(504 091)	(504 243)
k.1.	odplatu za správu fondu	(504 091)	(504 243)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(38 776)	(38 788)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(3 829)	(3 119)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>3 603 544</b>	<b>(8 110 742)</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., Premium Strategic Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (pôvodne zákon č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, neskôr zákon číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súčasnosti zákon č. 203/2011 o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov) správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

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

Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Podielový fond 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 (7 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

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

Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic 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, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 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 prémii/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 ľarchu alebo v prospech analytického účtu. Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.



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

---

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde). Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát podielového fondu.

**2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám**

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 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 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. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a 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 položku 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 činností depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činností depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

- Vplyv vojnových konfliktov

Vojnové konflikty na Ukrajine a v Izraeli nemali v roku 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.



**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>		<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	610 857	45 907
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(230 881)	4 318
3.	Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(542 870)	(566 231)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	3 960	(5 440)
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	119 183 143	142 970 209
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	1 408 059	(2 159 145)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(118 897 865)	(146 179 325)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	(684 521)	660 726
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(106 677)	(116 172)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	941	151
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(6 989)	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>737 157</b>	<b>(5 345 002)</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 (+)	7 248 520	11 891 268
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(6 266 440)	(6 105 961)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	8 952	(3 790)
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>991 032</b>	<b>5 781 517</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(58 329)</b>	<b>6 312</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>1 669 860</b>	<b>442 827</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>4 078 186</b>	<b>3 635 359</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>5 748 046</b>	<b>4 078 186</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	5 748 046	4 078 186
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>5 748 046</b>	<b>4 078 186</b>

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

**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>53 606 820</b>	<b>55 932 255</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 456 093 507	1 312 960 941
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0368	0,0426
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	7 248 520	11 891 268
2.	Zisk alebo strata fondu	3 603 544	(8 110 742)
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 doplňkové dôchodkové jednotky	(6 266 440)	(6 105 961)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>4 585 624</b>	<b>(2 325 435)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>58 192 444</b>	<b>53 606 820</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 481 992 738	1 456 093 507
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0393	0,0368

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	1 456 093 507	1 312 960 941
Predaj podielových listov	192 822 605	299 734 002
Redemácia podielových listov	(166 923 374)	(156 601 436)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>1 481 992 738</b>	<b>1 456 093 507</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 meny 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	10 641 591	2 504 567
2.	Dlhopisy USD	5 027 374	1 673 191
	<b>Spolu</b>	<b>15 668 965</b>	<b>4 177 758</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f.**  
**Účtovná zvierka 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	4 982 614	-
4.	Do jedného roku	2 029 659	1 673 191
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	8 656 692	2 504 567
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>15 668 965</b>	<b>4 177 758</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	8 656 691	2 504 567
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 641 591</b>	<b>2 504 567</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	4 982 615	-
4.	Do jedného roku	44 759	1 673 191
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 027 374</b>	<b>1 673 191</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	7 012 274	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	92 162
4.	Do jedného roku	-	1 581 029
5.	Do dvoch rokov	3 046 719	-
6.	Do piatich rokov	5 609 972	2 504 567
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>15 668 965</b>	<b>4 177 758</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	3 046 719	-
6.	Do piatich rokov	5 609 972	2 504 567
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 641 591</b>	<b>2 504 567</b>

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic 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>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	5 027 374	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	92 162
4.	Do jedného roku	-	1 581 029
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 027 374</b>	<b>1 673 191</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	7 012 274	1 673 191
1.1.	nezaložené	7 012 274	1 673 191
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	8 656 691	2 504 567
2.1.	nezaložené	8 656 691	2 504 567
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>15 668 965</b>	<b>4 177 758</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	8 656 691	2 504 567
2.1.	nezaložené	8 656 691	2 504 567
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 641 591</b>	<b>2 504 567</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	5 027 374	1 673 191
1.1.	nezaložené	5 027 374	1 673 191
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>5 027 374</b>	<b>1 673 191</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f.**  
**Účtovná zvierka 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 (PL)</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	PL otvorených podielových fondov	26 696 012	40 715 973
1.1.	nezaložené	26 696 012	40 715 973
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>26 696 012</b>	<b>40 715 973</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	26 696 012	40 715 973
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>26 696 012</b>	<b>40 715 973</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.	7 551 361	28
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	4 412 397	17
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	5 582 780	21
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	1 643 093	6
<b>Spolu</b>	<b>19 189 631</b>	<b>72</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.	6 027 452	15
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.	8 076 173	20
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	4 040 288	10
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	5 686 646	14
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	3 056 756	7
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f.	281 713	1
<b>Spolu</b>	<b>27 169 028</b>	<b>67</b>

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

**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:

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	17 571	2 527 739
2.	Do troch mesiacov	4 004 342	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 001 189	-
4.	Do jedného roku	4 079 184	402 806
	<b>Spolu</b>	<b>9 102 286</b>	<b>2 930 545</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	17 571	2 527 739
2.	Do troch mesiacov	4 004 342	-
3.	Do šiestich mesiacov	1 001 189	-
4.	Do jedného roku	4 079 184	402 806
	<b>Spolu</b>	<b>9 102 286</b>	<b>2 930 545</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	533 329	2 527 739
2.	Do troch mesiacov	5 521 713	-
3.	Do šiestich mesiacov	513 640	-
4.	Do jedného roku	2 533 604	402 806
	<b>Spolu</b>	<b>9 102 286</b>	<b>2 930 545</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	533 329	2 527 739
2.	Do troch mesiacov	5 521 713	-
3.	Do šiestich mesiacov	513 640	-
4.	Do jedného roku	2 533 604	402 806
	<b>Spolu</b>	<b>9 102 286</b>	<b>2 930 545</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	9 102 286	2 930 545
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	9 102 286	2 930 545

<b>Číslo riadku</b>	<b>5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	9 102 286	2 930 545
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	9 102 286	2 930 545

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic o.p.f.  
 Účtovná zvierka 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:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	127 150	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	127 150	-
2.	menové	232 512	8 911
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	232 512	8 911
3.	akciové	700 158	2 448 800
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	700 158	2 448 800
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 059 820</b>	<b>2 457 711</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	644 422	8 911
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	415 398	2 448 800
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 059 820</b>	<b>2 457 711</b>

**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:

Číslo riadku	10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 748 046	4 078 186
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	Medzisúčtet - súvaha	5 748 046	4 078 186
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>5 748 046</b>	<b>4 078 186</b>



Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic 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.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	3 084 676	752 202
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	3 084 676	752 202
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 084 676</b>	<b>752 202</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	2 626 414	3 291 069
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	2 626 414	3 291 069
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 626 414</b>	<b>3 291 069</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	35 141	33 078
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	35 141	33 078
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>35 141</b>	<b>33 078</b>
<b>Číslo riadku</b>	<b>10.CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	875	817
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	875	817
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>875</b>	<b>817</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Premium Strategic 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	728	813
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet – súvaha	728	813
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>728</b>	<b>813</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	188	183
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	188	183
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>188</b>	<b>183</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	24	24
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	24	24
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>24</b>	<b>24</b>

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

**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	44 541	42 113
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	1 671	1 930
	<b>Spolu</b>	<b>46 212</b>	<b>44 043</b>

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

**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	-	385 271
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	385 271
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	-	299 250
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	299 250
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>684 521</b>
<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	-	684 521
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>684 521</b>

**Ostatné záväzky (SP r. 8)**

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>8. Ostatné záväzky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Záväzky z nezaradených platieb	-	-
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	3 426	3 240
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	4 671	3 066
4.	Iné záväzky	9 523	8 582
	<b>Spolu</b>	<b>17 620</b>	<b>14 888</b>

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



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

**Výnosy z úrokov a obdobné príjmy (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	175 866	4 768
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	114 772	11 123
4.	Dlhové cenné papiere	446 698	69 908
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>737 336</b>	<b>85 799</b>

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

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

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

<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	272 917	286 938
	<b>Spolu</b>	<b>272 917</b>	<b>286 938</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.1. EUR Výnosy z podielových listov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Otvorené podielové fondy	230 639	234 077
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	42 278	52 861
	<b>Spolu</b>	<b>272 917</b>	<b>286 938</b>

**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	(10 749)	(13 033)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	195 368	(96 244)
4.	Podielové listy	2 825 148	(5 464 286)
	<b>Spolu</b>	<b>3 009 767</b>	<b>(5 573 563)</b>

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

**Zisk/strata z predaja deviz (V r. 5)**

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	(175 900)	632 485
3.	JPY	(81)	(64)
4.	CHF	52	39
5.	GBP	680	(1 830)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	(3)	(1)
11.	AUD	(1)	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(175 253)</b>	<b>630 629</b>

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

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	460 894	(819 846)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	460 894	(819 846)
2.	menové	188 981	(1 122 705)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	188 981	(1 122 705)
3.	akciové	(234 567)	(915 692)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(234 567)	(915 692)
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>415 308</b>	<b>(2 858 243)</b>

**Transakčné náklady (V r. h.)**

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(5 639)	(14 978)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(5 612)	(6 215)
	<b>Spolu</b>	<b>(11 251)</b>	<b>(21 193)</b>

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

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	I. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(21 360)	(21 781)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(21 360)</b>	<b>(21 781)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2023 vykazané aj iné poplatky vo výške 70 237 EUR a k 31. decembru 2022 vo výške 70 079 EUR.

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

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	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	27 495 636	18 971 052
4.	Pohľadávky z európskych opcí	708 129	1 843 992
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>28 203 765</b>	<b>20 815 044</b>

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4	Závazky z európskych opcí	-	-
5	Závazky z amerických opcí	-	-
6	Závazky z ručenia	-	-
7	Závazky 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	Závazky 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 činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie tržová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná.

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

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 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	57 603 195	58 257 558	654 363
Pohľadávky	668 910	17 571	(651 339)
Záväzky	(85 429)	(82 685)	2 744
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>58 186 676</b>	<b>58 192 444</b>	<b>5 768</b>
Počet podielov*	1 481 556 981	1 481 992 738	435 757
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0393</b>	<b>0,0393</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2022:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	54 300 131	54 332 434	32 303
Pohľadávky	20 077	27 739	7 662
Záväzky	(750 891)	(753 353)	(2 462)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>53 569 317</b>	<b>53 606 820</b>	<b>37 503</b>
Počet podielov*	1 455 568 585	1 456 093 507	524 922
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0368</b>	<b>0,0368</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.

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

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