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

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

Private Growth o.p.f.

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

Úvod

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2022 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“) a v znení prílohy číslo 3 ZKI. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej 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 polročnej 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 30.06.2022 v EUR*
a)	prevoditeľné cenné papiere	140 989 007
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	20 787 210
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:	120 201 797
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	84 478 101
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	6 699 160
c)	účty v bankách	11 366 574
1.	bežný účet	9 366 185
2.	vkladové účty	2 000 389
d)	iný majetok	3 962 731
e)	celková hodnota majetku	163 017 472
f)	záväzky	1 319 427
g)	čistá hodnota majetku	161 698 045

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

	Stav k 30.06.2022
Počet podielov podielového fondu v obehu	4 477 326 481

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2022
Čistá hodnota podielu	0,03611

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

Č.r.	*Položka*	*Podiel k 30.06.2022 v %*
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	30,80
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	2,40
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	59,79
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	7,01
	SPOLU	**100,00**

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

Č.r.	*Položka*	*Stav k 30.06.2022 v EUR*
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	50 224 134
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	3 905 671
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	97 464 033
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	11 423 634
	SPOLU	**163 017 472**

** 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 30.06.2022 v EUR*
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	152 675 618
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	10 341 854
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	SPOLU	**163 017 472**

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	*Aktíva podľa geografického členenia*	*Stav k 30.06.2022 v EUR*
1.	Slovenská republika	115 416 821
2.	Európa	36 122 720
	z toho: Eurozóna	34 181 621
3.	Severná Amerika	11 477 931
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	SPOLU	**163 017 472**

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

*Druh CP**	*Číselné označenie CP (ISIN)*	*Názov CP*	*Podoba CP*	*Počet CP*	*Hodnota CP k 30.06.2022 v EUR*	*Podiel CP na aktívach fondu*
Dlhopis	XS1265805090	GS 2% 27/7/2023 EUR	zaknihovaný	1 500 000,00	1 535 100,82	0,94%
Dlhopis	SK4000018057	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	zaknihovaný	6 000 000,00	5 991 930,09	3,68%
Dlhopis	XS2010030752	HUNGARIAN DBK 1,375% 24/6/2025 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	948 636,03	0,58%
Dlhopis	XS1312891549	ROMANIAA 2,75% 29/10/2025 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	992 463,56	0,61%
Dlhopis	SK4000018578	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	zaknihovaný	8 000 000,00	8 268 441,19	5,07%
Dlhopis	SK4000019337	SLSP 0,375% 16/6/2028 EUR	zaknihovaný	1 500 000,00	1 349 044,13	0,83%
Dlhopis	IE00B4TV0D44	IRELAND 5,4% 13/3/2025 EUR	zaknihovaný	1 500 000,00	1 701 594,04	1,04%
Nástroje PT	US912796M713	US T-BILL 0% 8/9/2022 USD	zaknihovaný	400 000,00	383 933,76	0,24%
Nástroje PT	US912796R688	US T-BILL 0% 7/7/2022 USD	zaknihovaný	100 000,00	96 260,72	0,06%
Nástroje PT	US912796S595	US T-BILL 0% 28/7/2022 USD	zaknihovaný	1 000 000,00	962 048,72	0,59%
Nástroje PT	US912796T411	US T-BILL 0% 18/8/2022 USD	zaknihovaný	2 000 000,00	1 922 017,90	1,18%
Nástroje PT	US912796Q441	US T-BILL 0% 2/6/2022 USD	zaknihovaný	0,00	0,00	0,00%
Nástroje PT	US912796W472	US T-BILL 0% 18/5/2023 USD	zaknihovaný	500 000,00	470 501,59	0,29%
Nástroje PT	US912796W704	US T-BILL 0% 25/11/2022 USD	zaknihovaný	3 000 000,00	2 864 397,80	1,76%
Podielový list	SK3110000146	TAM - DPF	zaknihovaný	243 986 052,00	17 410 356,70	10,68%
Podielový list	SK3110000567	TAM - DDPF	zaknihovaný	288 514 203,00	24 716 434,74	15,16%
Podielový list	SK3110000724	TAM - QF1	zaknihovaný	175 092 041,00	16 480 713,45	10,11%
Podielový list	SK3000001121	TAM - MAF	zaknihovaný	178 607 376,00	17 154 702,64	10,52%
Podielový list	SK3110000245	TAM - REF	zaknihovaný	258 210 438,00	8 715 893,34	5,35%
Podielový list	US78463V1070	SPDR GOLD TRUST FUND	zaknihovaný	20 000,00	3 243 669,97	1,99%
Podielový list	IE00BHZPJ239	ISH MSCI EM ESG EHNCD USD-A FUND	zaknihovaný	550 000,00	2 709 850,00	1,66%
Podielový list	IE00BHZPJ783	ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A FUND	zaknihovaný	600 000,00	3 444 600,00	2,11%
Podielový list	IE00BHZPJ452	ISH MSCI JPN ESG EHNCD USD-A FUND	zaknihovaný	403 000,00	1 987 394,50	1,22%
Podielový list	IE00BHZPJ908	ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	zaknihovaný	1 750 000,00	11 352 250,00	6,96%
Podielový list	LU0306115196	DUAL RETURN-VISION MICROF-I FUND	zaknihovaný	62 400,00	9 280 752,00	5,69%
Podielový list	LU2378157692	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	zaknihovaný	37 000,00	3 705 180,00	2,27%
				Dlhové cenné papiere:	**20 787 209,86**	
				Podielové listy:	**120 201 797,34**	
				Nástroje peňažného trhu:	**6 699 160,49**	
				Spolu:	**147 688 167,69**	

** CP= cenný papier*

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2021 - 30.06.2022)

Č.r.	*Položka*	*Zmena za obdobie v EUR*
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	(21 252 990)
c)	Iné cenné papiere	(9 548 200)
d)	Nástroje peňažného trhu	(1 239 556)
e)	Bežné a vkladové účty	3 824 972
f)	Deriváty	2 267 825

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	*Vývoj majetku v EUR*	*Stav k 30.06.2022 v EUR*
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	192 643
d)	straty z dlhopisov	154 130
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:	437 082
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	437 082
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	17 574
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	391
l)	straty z vkladových a bežných účtov	11 746
m)	výnosy z operácií s derivátmi	25 480 509
n)	straty z operácií s derivátmi	29 200 247
o)	výnosy z devízových operácií	7 016 904
p)	straty z devízových operácií	5 570 759
q)	kapitálové výnosy	(10 614 767)
r)	iné výnosy	66
s)	výdavky na správu	631 573
t)	výdavky na depozitára	60 562
u)	iné výdavky a poplatky	124 845
v)	čistý výnos	(13 223 460)
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	-
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	(25 034 357)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	21 433
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

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

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

Ozna-čenie	POLOŽKA	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
a	**b**	**1**	**2**	**3**
x	**Aktíva**	x	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **8**)	**153 651 287**	**166 718 571**	**145 853 134**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	27 486 370	40 495 665	1 592 857
a)	bez kupónov	6 699 160	5 047 795	-
b)	s kupónmi	20 787 210	35 447 870	1 592 857
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	120 201 797	119 959 483	86 735 261
a)	otvorených podielových fondov	120 201 797	119 959 483	86 735 261
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	2 057 449	5 668 964	57 525 016
a)	krátkodobé vklady v bankách	2 000 389	5 609 701	57 476 393
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	57 060	59 263	48 623
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	3 905 671	594 459	-
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**)	**9 366 185**	**14 586 742**	**11 875 915**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 366 185	14 586 742	11 875 915
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	**163 017 472**	**181 305 313**	**157 729 049**
Ozna-čenie	**POLOŽKA**	**30.6.2022**	**30.6.2021**	**30.6.2020**
a	**b**	**1**	**2**	**3**
x	**Pasíva**	x	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**)	**1 319 427**	**983 064**	**412 641**
1.	Záväzky voči bankám	-	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	19 941	-	87 218
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	97 576	107 894	95 180
4.	Deriváty	1 166 325	817 123	197 958
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.		-	-	-
8.	Ostatné záväzky	35 585	58 047	32 285
II.	**Vlastné imanie**	**161 698 045**	**180 322 249**	**157 316 408**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	161 698 045	180 322 249	157 316 408
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(13 223 460)	5 981 030	(6 855 301)
	Pasíva spolu	**163 017 472**	**181 305 313**	**157 729 049**

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

Ozna-čenie	POLOŽKA	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	56 478	25 074	25 808
1.1.	úroky	56 478	25 074	25 808
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	437 082	425 579	487 009
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	(10 614 767)	7 042 262	(8 257 766)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	1 446 145	512 659	126 085
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(3 719 738)	(1 222 295)	1 551 664
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	66	-	-
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(12 394 734)**	**6 783 279**	**(6 067 200)**
h.	Transakčné náklady	(21 160)	(13 954)	(6 730)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(104 126)	(102 564)	(99 271)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(12 520 020)**	**6 666 761**	**(6 173 201)**
j.	Náklady na financovanie fondu	(11 746)	(2 966)	(21 674)
j.1.	náklady na úroky	(11 746)	(2 966)	(6 530)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-	(15 144)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(12 531 766)**	**6 663 795**	**(6 194 875)**
k.	Náklady na	(631 573)	(623 000)	(602 719)
k.1.	odplatu za správu fondu	(631 573)	(623 000)	(602 719)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(60 562)	(59 740)	(57 795)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	441	(25)	88
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(13 223 460)**	**5 981 030**	**(6 855 301)**

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

Ozna-čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
a)	celková čistá hodnota majetku	161 698 045	180 322 249	157 316 408
b)	čistá hodnota podielu	0,036	0,039	0,035
c)	počet podielov v obehu	4 477 326 481	4 671 840 705	4 461 723 262
d)	počet vydaných podielov	308 052 681	643 536 278	383 228 223
	suma, za ktorú boli podiely vydané	11 676 929	24 516 973	13 963 572
e)	počet vyplatených podielov	619 146 760	342 771 962	702 729 739
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	23 487 826	13 058 514	24 778 962

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

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2022 do 30. júna 2022 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

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

Č.r.	*Položka*	*Stav k 30.06.2022 v EUR*
a)	Celková hodnota záväzkov	1 319 427
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	1 166 325

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 prvom polroku 2022 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

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

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

Prílohy:

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 30. júnu 2022

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

Priebežná účtovná závierka za obdobie
od 1. januára 2022 do 30. júna 2022

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2022

LEI
315700A46JZI3D2X8866

Daňové identifikačné číslo
2020270483

Účtovná závierka

- [ ] riadna
- [ ] mimoriadna
- [x] priebežná

- [ ] schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	01	2022
do	06	2022

IČO
35742968

SK NACE
66 . 30 . 0

(*vyznačí sa* [x])

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	01	2021
do	12	2021

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

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

Názov spravovaného fondu
Private Growth o.p.f.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: Hodžovo námestie
Číslo: 3

PSČ: 81106
Obec: Bratislava

Telefónne číslo: 02 5919280 1
Faxové číslo: 02 5919283 9

E-mailová adresa: infotam@tatrabanka.sk

Zostavené dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
12. augusta 2022	Mgr. Marek Prokopec Ing. Miloslav Mlynár
Schválené dňa:	

Ozna-čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	**b**	**1**	**2**
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **9**)	**153 651 287**	**180 297 208**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	27 486 370	49 978 916
a)	bez kupónov	6 699 160	7 938 716
b)	s kupónmi	20 787 210	42 040 200
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	120 201 797	129 749 997
a)	otvorených podielových fondov	120 201 797	129 749 997
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	2 057 449	62 782
a)	krátkodobé vklady v bankách	2 000 389	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	57 060	62 782
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	3 905 671	505 513
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**)	**9 366 185**	**7 541 602**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	9 366 185	7 541 602
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	**163 017 472**	**187 838 810**

Ozna-čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	**b**	**1**	**2**
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**)	**1 319 427**	**1 106 408**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	19 941	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	97 576	115 308
4.	Deriváty	1 166 325	33 992
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	35 585	957 108
II.	**Vlastné imanie**	**161 698 045**	**186 732 402**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	161 698 045	186 732 402
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(13 223 460)	7 867 138
	Pasíva spolu	**163 017 472**	**187 838 810**

Ozna-čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	56 478	25 074
1.1.	úroky	56 478	25 074
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	437 082	425 579
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	(10 614 767)	7 042 262
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	1 446 145	512 659
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(3 719 738)	(1 222 295)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	66	-
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**(12 394 734)**	**6 783 279**
h.	Transakčné náklady	(21 160)	(13 954)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(104 126)	(102 564)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**(12 520 020)**	**6 666 761**
j.	Náklady na financovanie fondu	(11 746)	(2 966)
j.1.	náklady na úroky	(11 746)	(2 966)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**(12 531 766)**	**6 663 795**
k.	Náklady na	(631 573)	(623 000)
k.1.	odplatu za správu fondu	(631 573)	(623 000)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(60 562)	(59 740)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	441	(25)
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**(13 223 460)**	**5 981 030**

2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu

2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

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

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2022:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2022:

Dozorná rada	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Michal Kustra

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2022:
V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:
Ing. Ivan Šramko – zánik funkcie člena dozornej rady od 31. marca 2022

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

Priebežná účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka"), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 30. júna 2022, bola pripravená v súlade so zákonom 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. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania"). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2021, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021.

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

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

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

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

- *Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky*

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

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

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

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

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

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

1. Cenné papiere

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

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

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

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

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

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2022 ani k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

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

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- *Informácie o prijatých úveroch*

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- *Informácie o výnosoch z podielových listov*

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

- *Informácie o dani z príjmov podielového fondu*

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

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

- *Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami*

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

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

K 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť nevykázala v podielovom fonde záväzky z vrátenia podielov. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- *Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi*

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

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**x**	**x**
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	192 815	125 346
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	270 483	(53 844)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(703 881)	(685 706)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(45 752)	20 461
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	127 761 012	61 384 017
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	3 394 435	(77 260)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(110 768 082)	(65 448 490)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	251 261	799 354
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(124 844)	(116 544)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(12 431)	(6 952)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	13 426 146	(4 059 618)
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	**x**	**x**
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	**Čistý peňažný tok z investičnej činnosti**	-	-
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	**x**	**x**
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	11 676 929	24 516 973
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(23 487 826)	(13 058 514)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	19 941	-
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 (+/-)	-	-
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	(11 790 956)	11 458 459
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**189 393**	**279 583**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov**	**1 824 583**	**7 678 424**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**7 541 602**	**6 908 318**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia**	**9 366 185**	**14 586 742**

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	9 366 185	7 541 602
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	**9 366 185**	**7 541 602**

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2022 a k 30. júnu 2021:

Ozna-čenie	Položka	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**186 732 402**	**162 882 760**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplnkových dôchodkových jednotiek	4 788 420 560	4 371 076 389
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0390	0,0373
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	11 676 929	24 516 973
2.	Zisk alebo strata fondu	(13 223 460)	5 981 030
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(23 487 826)	(13 058 514)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(25 034 357)**	**17 439 489**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**161 698 045**	**180 322 249**
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	4 477 326 481	4 671 840 705
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0361	0,0386

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2022 a k 30. júnu 2021:

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Stav na začiatku obdobia	4 788 420 560	4 371 076 389
Predaj podielových listov	308 052 681	643 536 278
Redemácia podielových listov	(619 146 760)	(342 771 962)
Stav na konci obdobia	**4 477 326 481**	**4 671 840 705**

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,033194 EUR.

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

Cenné papiere (SA r. 2, 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	*2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Dlhopisy EUR	20 787 210	42 040 200
2.	Dlhopisy USD	6 699 160	7 938 716
	Spolu	**27 486 370**	**49 978 916**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	*2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	6 699 160	7 938 716
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	20 787 210	42 040 200
	Spolu	**27 486 370**	**49 978 916**

Číslo riadku	*2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	20 787 210	42 040 200
	Spolu	**20 787 210**	**42 040 200**

Číslo riadku	*2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	6 699 160	7 938 716
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**6 699 160**	**7 938 716**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	***2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	1 058 309	-
2.	Do troch mesiacov	2 305 952	2 295 351
3.	Do šiestich mesiacov	2 864 398	2 652 039
4.	Do jedného roku	470 501	5 643 366
5.	Do dvoch rokov	1 535 101	1 564 069
6.	Do piatich rokov	11 911 135	21 960 537
7.	Nad päť rokov	7 340 974	15 863 554
	Spolu	**27 486 370**	**49 978 916**

Číslo riadku	***2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	2 652 039
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	1 535 101	1 564 069
6.	Do piatich rokov	11 911 135	21 960 538
7.	Nad päť rokov	7 340 974	15 863 554
	Spolu	**20 787 210**	**42 040 200**

Číslo riadku	***2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	1 058 309	-
2.	Do troch mesiacov	2 305 952	2 295 350
3.	Do šiestich mesiacov	2 864 398	-
4.	Do jedného roku	470 501	5 643 366
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	**6 699 160**	**7 938 716**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	***2.III. Dlhopisy oceňované RH***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Dlhopisy bez kupónov	6 699 160	7 938 716
1.1.	nezaložené	6 699 160	7 938 716
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	20 787 210	42 040 200
2.1.	nezaložené	20 787 210	42 040 200
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**27 486 370**	**49 978 916**

Číslo riadku	*2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	20 787 210	42 040 200
2.1.	nezaložené	20 787 210	42 040 200
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**20 787 210**	**42 040 200**

Číslo riadku	*2.III.USD Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Dlhopisy bez kupónov	6 699 160	7 938 716
1.1.	nezaložené	6 699 160	7 938 716
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**6 699 160**	**7 938 716**

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	*4.I. Podielové listy*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	PL otvorených podielových fondov	120 201 797	129 749 997
1.1.	nezaložené	120 201 797	129 749 997
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**120 201 797**	**129 749 997**

Číslo riadku	*4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	EUR	116 958 127	125 109 488
2.	USD	3 243 670	4 640 509
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**120 201 797**	**129 749 997**

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

Štruktúra položky k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	***5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	57 060	62.782
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	2 000 389	-
	Spolu	**2 057 449**	**62 782**

Štruktúra položky k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	***5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	57 060	62 782
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	2 000 389	-
	Spolu	**2 057 449**	**62 782**

Číslo riadku	***5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2 057 449	62 782
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2 057 449	62 782

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	***7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	úrokové	15 148	16 160
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	15 148	16 160
2.	menové	-	133 703
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	133 703
3.	akciové	3 890 523	355 650
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	3 890 523	355 650
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**3 905 671**	**505 513**

Číslo riadku	***7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	35 506	505 513
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	3 870 165	-
	Spolu	**3 905 671**	**505 513**

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 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	***10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Bežné účty	9 366 185	7 541 602
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	9 366 185	7 541 602
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**9 366 185**	**7 541 602**

Číslo riadku	***10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Bežné účty	7 007 869	4 213 842
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	7 007 869	4 213 842
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**7 007 869**	**4 213 842**

Číslo riadku	***10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Bežné účty	2 348 778	3 318 058
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 348 778	3 318 058
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 348 778**	**3 318 058**

Číslo riadku	*10.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	2 676	2 732
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 676	2 732
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 676**	**2 732**

Číslo riadku	*10.NOK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	68	70
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	68	70
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**68**	**70**

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

Číslo riadku	*10.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	2 766	2 678
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 766	2 678
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 766**	**2 678**

Číslo riadku	*10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	1 017	949
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	1 017	949
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**1 017**	**949**

Číslo riadku	*10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	2 974	3 236
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	2 974	3 236
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**2 974**	**3 236**

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

Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	*3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	97 576	115 308
2.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	Spolu	**97 576**	**115 308**

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	*4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	úrokové	272 288	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	272 288	-
2.	menové	375 622	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	375 622	-
3.	akciové	518 415	33 992
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	518 415	33 992
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**1 166 325**	**33 992**

Číslo riadku	*4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	1 166 325	33 992
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**1 166 325**	**33 992**

Ostatné záväzky (SP r. 8)

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Číslo riadku	*8.I. Ostatné záväzky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	9 357	11 057
2.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	10 188	36 507
3.	Iné záväzky	16 040	909 544
	Spolu	**35 585**	**957 108**

K 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	***1.1. Úroky***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Bežné účty	2	-
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	389	1 622
4.	Dlhové cenné papiere	56 087	23 452
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**56 478**	**25 074**

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

Výnosy z podielových listov (V r. 2)

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

Číslo riadku	***Výnosy z podielových listov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	437 082	425 579
	Spolu	**437 082**	**425 579**

Číslo riadku	***2.EUR Výnosy z podielových listov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Otvorené podielové fondy	354 989	332 425
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	82 093	93 154
	Spolu	**437 082**	**425 579**

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	***4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(20 705)	624
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(1 244 488)	15 754
4.	Podielové listy	(9 349 574)	7 025 884
	Spolu	**(10 614 767)**	**7 042 262**

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	***5./d. Zisk/strata z operácií s devízami***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	EUR	-	-
2.	USD	1 446 299	506 947
3.	JPY	(255)	(1 750)
4.	CHF	-	-
5.	GBP	(57)	5 016
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	68	54
11.	AUD	92	2 390
12.	Ostatné meny	(2)	2
	Spolu	**1 446 145**	**512 659**

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	***6./e. Zisk/strata z derivátov***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	úrokové	(1 851 066)	123 630
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(1 851 066)	123 630
2.	menové	(2 094 051)	(762 442)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(2 094 051)	(762 442)
3.	akciové	225 379	(583 483)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	225 379	(583 483)
4.	Komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	Spolu	**(3 719 738)**	**(1 222 295)**

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	(12 531)	(9 994)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(8 629)	(3 960)
	Spolu	**(21 160)**	**(13 954)**

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	(273)	(154)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**(273)**	**(154)**

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2022 vykázané aj iné poplatky vo výške 103 853 EUR (30. júnu 2021 vo výške 102 410 EUR).

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021:

Ozna-čenie	**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	53 307 259	21 985 084
4.	Pohľadávky z európskych opcií	2 287 766	1 151 951
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	**55 595 025**	**23 137 035**
Ozna-čenie	**POLOŽKA**	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
a	**B**	**1**	**2**
x	**Iné pasíva**	**x**	**x**
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Záväzky zo spotových obchodov	-	-
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	1 862 850	2 131 840
4.	Záväzky z európskych opcií	-	118 435
5.	Záväzky z amerických opcií	-	-
6.	Záväzky z ručenia	-	-
7.	Záväzky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Záväzky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	**1 862 850**	**2 250 275**

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. januára 2020. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie trhová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná.

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

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu	***Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka***	***Porovnanie***
30. jún 2022:			
Investície a peňažné prostriedky	162 795 834	162 960 412	164 578
Pohľadávky	57 059	57 060	1
Záväzky	(1 328 845)	(1 319 427)	9 418
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	161 524 048	161 698 045	173 997
Počet podielov*	4 476 217 958	4 477 326 481	1 108 523
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0361**	**0,0361**	**0,0000**
31. december 2021:			
Investície a peňažné prostriedky	187 472 308	187 776 028	303 720
Pohľadávky	249 884	62 782	(187 102)
Záväzky	(1 076 898)	(1 106 408)	(29 510)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	186 645 294	186 732 402	87 108
Počet podielov*	4 787 947 267	4 788 420 560	473 293
Hodnota podielu podielového listu:	**0,0390**	**0,0390**	**0,0000**

** Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 29. júna 2022/30. decembra 2021) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy" (t. j. počet podielov ku dňu 30. júna 2022/30. júna 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 12. augusta 2022 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