



**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. Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

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

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

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

**Úvod**

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2021 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 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 30.06.2021 v EUR |
|------|--|-------------------------|
| a)   | prevoditeľné cenné papiere   | 10 561 960              |
| 1.   | akcie  | -                       |
| 2.   | dlhopisy   | -                       |
| 3.   | cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | 10 561 960              |
| 3.1. | cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou   | -                       |
| 4.   | iné cenné papiere  | -                       |
| b)   | nástroje peňažného trhu  | -                       |
| c)   | účty v bankách   | 234 376                 |
| 1.   | bežný účet   | 234 376                 |
| 2.   | vkladové účty  | -                       |
| d)   | iný majetok  | 14 510                  |
| e)   | celková hodnota majetku  | 10 810 846              |
| f)   | záväzky  | 151 090                 |
| g)   | čistá hodnota majetku  | 10 659 756              |

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

|  | Stav k 30.06.2021 |
|--|-------------------|
| Počet podielov podielového fondu v obehu | 106 845 180       |

**3. Čistá hodnota podielu**

|                       | Stav k 30.06.2021 |
|-----------------------|-------------------|
| Čistá hodnota podielu | 0,09977           |

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

| Č.r. | Položka   | Podiel k 30.06.2021 v % |
|------|---|-------------------------|
| a)   | prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov | -                       |
| b)   | prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu                                 | -                       |
| c)   | prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) 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  | -                       |
| g)   | deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu  | -                       |
| h)   | podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania                         | 97,70                   |
| i)   | iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *  | 2,30                    |
|      | <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 Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

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

| Č.r. | Položka   | Stav k 30.06.2021 v EUR |
|------|---|-------------------------|
| a)   | prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov | -                       |
| b)   | prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu                                 | -                       |
| c)   | prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI   | -                       |
| d)   | nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI  | -                       |
| e)   | ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI   | -                       |
| f)   | deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu  | -                       |
| g)   | deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu  | -                       |
| h)   | podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania                         | 10 561 960              |
| i)   | iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *  | 248 886                 |
|      | <b>SPOLU</b>  | <b>10 810 846</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 30.06.2021 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   | 10 810 846              |
| l)   | L - Činnosti v oblasti nehnuteľností  | -                       |
| m)   | M - Odborné, vedecké a technické činnosti   | -                       |
| n)   | N - Administratívne a podporné služby   | -                       |
| o)   | O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie  | -                       |
| p)   | P - Vzdelávanie   | -                       |
| q)   | Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc  | -                       |
| r)   | R - Umenie, zábava a rekreácie  | -                       |
| s)   | S - Ostatné činnosti  | -                       |
| t)   | T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie | -                       |
| u)   | U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení   | -                       |
|      | <b>SPOLU</b>  | <b>10 810 846</b>       |

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

| Č.r. | Aktíva podľa geografického členenia | Stav k 30.06.2021 v EUR |
|------|-------------------------------------|-------------------------|
| 1.   | Slovenská republika                 | 248 886                 |
| 2.   | Európa                              | 10 561 960              |
|      | z toho: Eurozóna                    | 10 561 960              |
| 3.   | Severná Amerika                     | -                       |
| 4.   | Ázia                                | -                       |
| 5.   | ostatný svet                        | -                       |
|      | <b>SPOLU</b>                        | <b>10 810 846</b>       |

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

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

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

| <b>Druh CP*</b> | <b>Číselné<br/>označenie CP<br/>(ISIN)</b> | <b>Názov CP</b>                 | <b>Podoba CP</b> | <b>Počet CP</b> | <b>Hodnota CP<br/>k<br/>30.06.2021<br/>v EUR</b> | <b>Podiel CP<br/>na<br/>aktívach<br/>fondu</b> |
|-----------------|--|---------------------------------|------------------|-----------------|--|--|
| Podielový list  | AT0000796529                               | RAIFFEISEN-EUROPA-HIGH YLD FUND | zaknihovaný      | 125 038,00      | 10 561 959,86                                    | 97,70%   |

\* CP= cenný papier

**5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2020 - 30.06.2021)**

| <b>Č.r.</b> | <b>Položka</b>          | <b>Zmena za obdobie v EUR</b> |
|-------------|-------------------------|-------------------------------|
| a)          | Akcie                   |                               |
| b)          | Dlhopisy                | -                             |
| c)          | Iné cenné papiere       | (1 014 613)                   |
| d)          | Nástroje peňažného trhu | -                             |
| e)          | Bežné a vkladové účty   | 152 217                       |
| f)          | Deriváty                | -                             |

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

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

**6. Údaje o vývoji majetku**

| Č.r. | Vývoj majetku v EUR  | Stav k 30.06.2021 v EUR |
|------|--|-------------------------|
| a)   | výnosy z akcií   | -                       |
| b)   | straty z akcií   | -                       |
| c)   | výnosy z dlhopisov   | -                       |
| d)   | straty z dlhopisov   | -                       |
| e)   | výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | 268 375                 |
| ea)  | výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou   | -                       |
| f)   | straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | -                       |
| fa)  | straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou   | -                       |
| g)   | výnosy z iných cenných papierov  | -                       |
| h)   | straty z iných cenných papierov  | -                       |
| i)   | výnosy z nástrojov peňažného trhu  | -                       |
| j)   | straty z nástrojov peňažného trhu  | -                       |
| k)   | výnosy z vkladových a bežných účtov  | -                       |
| l)   | straty z vkladových a bežných účtov  | -                       |
| m)   | výnosy z operácií s derivátmi  | -                       |
| n)   | straty z operácií s derivátmi  | -                       |
| o)   | výnosy z devízových operácií   | -                       |
| p)   | straty z devízových operácií   | -                       |
| q)   | kapitálové výnosy  | 44 481                  |
| r)   | iné výnosy   | 1                       |
| s)   | výdavky na správu  | 49 011                  |
| t)   | výdavky na depozitára  | 1 689                   |
| u)   | iné výdavky a poplatky   | 237 921                 |
| v)   | čistý výnos  | 24 236                  |
| w)   | výplaty podielov na zisku  | 231 506                 |
| x)   | znovu investované výnosy   | 24 236                  |
| 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   | (1 000 133)             |
| z)   | zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií  | -                       |
| aa)  | náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde  | 198                     |
| ab)  | iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde   | -                       |

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

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

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

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

| Označenie  | POLOŽKA  | 30.6.2021         | 30.6.2020         | 30.6.2019         |
|------------|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| a          | b  | 1                 | 2                 | 3                 |
| x          | Aktíva   | x                 | x                 | x                 |
| <b>I.</b>  | <b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>                              | <b>10 576 470</b> | <b>11 341 866</b> | <b>14 571 719</b> |
| 1.         | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou   | -                 | -                 | -                 |
| a)         | bez kupónov  | -                 | -                 | -                 |
| b)         | s kupónmi  | -                 | -                 | -                 |
| 2.         | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou  | -                 | -                 | -                 |
| a)         | bez kupónov  | -                 | -                 | -                 |
| b)         | s kupónmi  | -                 | -                 | -                 |
| 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  | 10 561 960        | 11 327 468        | 14 553 061        |
| a)         | otvorených podielových fondov  | 10 561 960        | 11 327 468        | 14 553 061        |
| b)         | ostatné  | -                 | -                 | -                 |
| 5.         | Krátkodobé pohľadávky  | 14 510            | 14 398            | 18 658            |
| a)         | krátkodobé vklady v bankách  | -                 | -                 | -                 |
| b)         | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | -                 | -                 | -                 |
| c)         | iné  | 14 510            | 14 398            | 18 658            |
| d)         | obrátené repoobchody   | -                 | -                 | -                 |
| 6.         | Dlhodobé pohľadávky  | -                 | -                 | -                 |
| a)         | dlhodobé vklady v bankách  | -                 | -                 | -                 |
| b)         | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | -                 | -                 | -                 |
| 7.         | Deriváty   | -                 | -                 | -                 |
| 8.         | Drahé kovy   | -                 | -                 | -                 |
| 9.         | Komodity   | -                 | -                 | -                 |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>                           | <b>234 376</b>    | <b>65 997</b>     | <b>33 279</b>     |
| 10.        | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 234 376           | 65 997            | 33 279            |
| 11.        | Ostatný majetok  | -                 | -                 | -                 |
|            | <b>Aktíva spolu</b>  | <b>10 810 846</b> | <b>11 407 863</b> | <b>14 604 998</b> |
| Označenie  | POLOŽKA  | 30.6.2021         | 30.6.2020         | 30.6.2019         |
| a          | b  | 1                 | 2                 | 3                 |
| x          | Pasíva   | x                 | x                 | x                 |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>   | <b>151 090</b>    | <b>49 234</b>     | <b>12 192</b>     |
| 1.         | Závazky voči bankám  | -                 | -                 | -                 |
| 2.         | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti              | 138 877           | 30 356            | -                 |
| 3.         | Závazky voči správcovskej spoločnosti  | 10 133            | 8 532             | 10 650            |
| 4.         | Deriváty   | -                 | -                 | -                 |
| 5.         | Repoobchody  | -                 | -                 | -                 |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                       | -                 | -                 | -                 |
| 7.         | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít                                  | -                 | -                 | -                 |
| 8.         | Ostatné záväzky  | 2 080             | 10 346            | 1 542             |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>10 659 756</b> | <b>11 358 629</b> | <b>14 592 806</b> |
| 9.         | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/<br>Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho  | 10 659 756        | 11 358 629        | 14 592 806        |
| a)         | zisk alebo strata za účtovné obdobie   | 24 236            | (1 274 537)       | 596 741           |
|            | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>10 810 846</b> | <b>11 407 863</b> | <b>14 604 998</b> |

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

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

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

| Označenie   | POLOŽKA   | 30.6.2021      | 30.6.2020          | 30.6.2019        |
|-------------|---|----------------|--------------------|------------------|
| a           | b   | 1              | 2                  | 3                |
| 1.          | Výnosy z úrokov   | -              | -                  | -                |
| 1.1.        | úroky   | -              | -                  | -                |
| 1.2./a.     | výsledok zaistenia  | -              | -                  | -                |
| 1.3./b.     | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie<br>zníženia hodnoty príslušného majetku | -              | -                  | -                |
| 2.          | Výnosy z podielových listov   | 268 375        | 370 377            | 415 182          |
| 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                                  | 44 481         | (1 251 790)        | 621 370          |
| 5./d.       | Zisk/strata z operácií s devízami   | -              | -                  | -                |
| 6./e.       | Zisk/strata z derivátov   | -              | -                  | -                |
| 7./f.       | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a<br>komoditami                              | -              | -                  | -                |
| 8./g.       | Zisk/strata z operácií s iným majetkom  | 1              | 1                  | 1                |
| <b>I.</b>   | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>312 857</b> | <b>(881 412)</b>   | <b>1 036 553</b> |
| h.          | Transakčné náklady  | (150)          | (83)               | (116)            |
| i.          | Bankové poplatky a iné poplatky   | (238 315)      | (338 728)          | (374 415)        |
| <b>II.</b>  | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>74 392</b>  | <b>(1 220 223)</b> | <b>662 022</b>   |
| j.          | Náklady na financovanie fondu   | -              | -                  | -                |
| j.1.        | náklady na úroky  | -              | -                  | -                |
| j.2.        | zisky/straty zo zaistenia úrokov  | -              | -                  | -                |
| j.3.        | náklady na dane a poplatky  | -              | -                  | -                |
| <b>III.</b> | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                   | <b>74 392</b>  | <b>(1 220 223)</b> | <b>662 022</b>   |
| k.          | Náklady na  | (49 011)       | (52 537)           | (64 316)         |
| k.1.        | odplatu za správu fondu   | (49 011)       | (52 537)           | (64 316)         |
| k.2.        | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom<br>fonde                                 | -              | -                  | -                |
| l.          | Náklady na odplaty za služby depozitára   | (1 689)        | (1 812)            | (2 168)          |
| m.          | Náklady na audit účtovnej závierky  | 544            | 35                 | (1 203)          |
| <b>A.</b>   | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>   | <b>24 236</b>  | <b>(1 274 537)</b> | <b>596 741</b>   |

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

| Označenie | Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI   | 30.6.2021   | 30.6.2020   | 30.6.2019   |
|-----------|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| a)        | celková čistá hodnota majetku         | 10 659 756  | 11 358 629  | 14 592 806  |
| b)        | čistá hodnota podielu                 | 0,100       | 0,093       | 0,099       |
| c)        | počet podielov v obehu                | 106 845 180 | 122 631 780 | 146 984 541 |
| d)        | počet vydaných podielov               | 6 259 925   | 5 976 550   | 3 934 815   |
|           | suma, za ktorú boli podiely vydané    | 626 654     | 547 313     | 387 710     |
| e)        | počet vyplatených podielov            | 16 497 304  | 20 110 022  | 8 139 976   |
|           | suma, za ktorú boli podiely vyplatené | 1 651 023   | 1 851 541   | 808 625     |

**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 2021 do 30. júna 2021 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 30.06.2021 v EUR |
|------|---|-------------------------|
| a)   | Celková hodnota záväzkov  | 151 090                 |
| b)   | z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom<br>v podielových fondoch | -                       |

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

### **Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**

---

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

#### **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 príslušného bodu štatútu podielového fondu, podľa ktorého 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 2021 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 2021 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2021 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 2021





**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,**  
Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.

**Priebežná účtovná zvierka za obdobie**  
**od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**

**OBSAH**

|      |  |    |
|------|--|----|
| 1.   | Finančné výkazy podielového fondu .....  | 3  |
| 2.   | Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu .....   | 6  |
| 2.A. | Všeobecné informácie o podielovom fonde .....  | 6  |
|      | <i>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 .....</i> | 6  |
|      | Účel a investičná stratégia podielového fondu .....  | 6  |
|      | <i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny .....</i>                                 | 7  |
| 2.B. | Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....  | 8  |
|      | <i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu .....</i>  | 8  |
|      | <i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky .....</i>  | 8  |
|      | <i>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 .....</i> | 8  |
|      | <i>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 .....</i>                                       | 8  |
|      | <i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu .....</i>  | 9  |
|      | <i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok .....</i>   | 9  |
|      | <i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv .....</i>  | 9  |
|      | <i>Doplňujúce informácie .....</i>   | 9  |
| 2.C. | Prehľad o peňažných tokoch .....   | 11 |
| 2.D. | Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu .....   | 12 |
| 2.E. | Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát .....  | 12 |
|      | <i>Cenné papiere (SA r. 4) .....</i>   | 12 |
|      | <i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5) .....</i>   | 13 |
|      | <i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 10) .....</i>   | 14 |
|      | <i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3) .....</i>   | 14 |
|      | <i>Ostatné záväzky (SP r. 8) .....</i>   | 14 |
|      | <i>Výnosy z podielových listov (V r. 2) .....</i>  | 15 |
|      | <i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.) .....</i>   | 15 |
|      | <i>Transakčné náklady (V r. h) .....</i>   | 15 |
|      | <i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.) .....</i>   | 15 |
| 2.F. | Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach .....  | 16 |
| 2.G. | Ostatné poznámky .....   | 16 |
|      | <i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde .....</i>   | 16 |
|      | <i>Informácie o následných udalostiach .....</i>   | 17 |

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 30. júnu 2021

**LEI**

3 1 5 7 0 0 2 R S 0 L G J P W 4 S 0 7 8

**Daňové identifikačné číslo**

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

**Účtovná zvierka**

riadna

schválená

mimoriadna

priebežná

**Zostavená za obdobie**

| mesiac | rok     |
|--------|---------|
| od 0 1 | 2 0 2 1 |
| do 0 6 | 2 0 2 1 |

**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 0 |
| do 1 2 | 2 0 2 0 |

**Priložené súčasti účtovnej zvierky**

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

**Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti**

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

**Názov spravovaného fondu**

R a i f f e i s e n E u r o p e a n H i g h Y i e l d F u n d 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:<br>13. augusta 2021 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:<br><br><br>Ing. Miloslav Mlynár | <br>Ing. Michal Májek |
| Schválené dňa:                     |   |  |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Označenie  | POLOŽKA  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--|-----------------------|--|
| a          | B  | 1                     | 2  |
| x          | Aktíva   | x                     | x  |
| <b>I.</b>  | <b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>                              | <b>10 576 470</b>     | <b>11 599 064</b>                            |
| 1.         | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou   | -                     | -  |
| a)         | bez kupónov  | -                     | -  |
| b)         | s kupónmi  | -                     | -  |
| 2.         | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou  | -                     | -  |
| a)         | bez kupónov  | -                     | -  |
| b)         | s kupónmi  | -                     | -  |
| 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  | 10 561 960            | 11 576 573                                   |
| a)         | otvorených podielových fondov  | 10 561 960            | 11 576 573                                   |
| b)         | ostatné  | -                     | -  |
| 5.         | Krátkodobé pohľadávky  | 14 510                | 22 491                                       |
| a)         | krátkodobé vklady v bankách  | -                     | -  |
| b)         | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | -                     | -  |
| c)         | iné  | 14 510                | 22 491                                       |
| d)         | obrátené repoobchody   | -                     | -  |
| 6.         | Dlhodobé pohľadávky  | -                     | -  |
| a)         | dlhodobé vklady v bankách  | -                     | -  |
| b)         | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | -                     | -  |
| 7.         | Deriváty   | -                     | -  |
| 8.         | Drahé kovy   | -                     | -  |
| 9.         | Komodity   | -                     | -  |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>                           | <b>234 376</b>        | <b>82 159</b>                                |
| 10.        | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 234 376               | 82 159                                       |
| 11.        | Ostatný majetok  | -                     | -  |
|            | <b>Aktíva spolu</b>  | <b>10 810 846</b>     | <b>11 681 223</b>                            |
| Označenie  | POLOŽKA  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a          | b  | 1                     | 2  |
| x          | Pasíva   | x                     | x  |
| <b>I.</b>  | <b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>   | <b>151 090</b>        | <b>21 334</b>                                |
| 1.         | Závazky voči bankám  | -                     | -  |
| 2.         | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti              | 138 877               | -  |
| 3.         | Závazky voči správcovskej spoločnosti  | 10 133                | 10 260                                       |
| 4.         | Deriváty   | -                     | -  |
| 5.         | Repoobchody  | -                     | -  |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                       | -                     | -  |
| 7.         | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít                                  | -                     | -  |
| 8.         | Ostatné záväzky  | 2 080                 | 11 074                                       |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>10 659 756</b>     | <b>11 659 889</b>                            |
| 9.         | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho      | 10 659 756            | 11 659 889                                   |
| a)         | zisk alebo strata za účtovné obdobie   | 24 236                | (434 769)                                    |
|            | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>10 810 846</b>     | <b>11 681 223</b>                            |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA   | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|---|--------------------------|--|
| a              | b   | 1                        | 2  |
| 1.             | Výnosy z úrokov   | -                        | -  |
| 1.1.           | úroky   | -                        | -  |
| 1.2./a.        | výsledok zaistenia  | -                        | -  |
| 1.3./b.        | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie<br>zníženia hodnoty príslušného majetku | -                        | -  |
| 2.             | Výnosy z podielových listov   | 268 375                  | 370 377  |
| 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<br>a podielmi                               | 44 481                   | (1 251 790)  |
| 5./d.          | Zisk/strata z operácií s devízami   | -                        | -  |
| 6./e.          | Zisk/strata z derivátov   | -                        | -  |
| 7./f.          | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a<br>komoditami                              | -                        | -  |
| 8./g.          | Zisk/strata z operácií s iným majetkom  | 1                        | 1  |
| <b>I.</b>      | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>312 857</b>           | <b>(881 412)</b>                                   |
| h.             | Transakčné náklady  | (150)                    | (83)   |
| i.             | Bankové poplatky a iné poplatky   | (238 315)                | (338 728)  |
| <b>II.</b>     | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>74 392</b>            | <b>(1 220 223)</b>                                 |
| j.             | Náklady na financovanie fondu   | -                        | -  |
| j.1.           | náklady na úroky  | -                        | -  |
| j.2.           | zisky/straty zo zaistenia úrokov  | -                        | -  |
| j.3.           | náklady na dane a poplatky  | -                        | -  |
| <b>III.</b>    | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                   | <b>74 392</b>            | <b>(1 220 223)</b>                                 |
| k.             | Náklady na  | (49 011)                 | (52 537)   |
| k.1.           | odplatu za správu fondu   | (49 011)                 | (52 537)   |
| k.2.           | odplatu za zhodnotenie majetku<br>v dôchodkovom fonde                                 | -                        | -  |
| l.             | Náklady na odplaty za služby depozitára   | (1 689)                  | (1 812)  |
| m.             | Náklady na audit účtovnej zvierky   | 544                      | (35)   |
| <b>A.</b>      | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>   | <b>24 236</b>            | <b>(1 274 537)</b>                                 |

## **2. Poznámky k účtovnej zvierke 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., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond, ktorý spĺňa požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie, vytvorený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) 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 16. mája 2013 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo ODT-2380/2013-1 zo dňa 14. mája 2013 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 3. júna 2013. Podielový fond bol vytvorený ako štandardný podielový fond vo forme otvoreného podielového fondu, pričom ide o zberný fond.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 15. februára 2013. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-2380/2013-1 zo dňa 14. mája 2013 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 16. mája 2013. Vydávanie podielových listov sa začalo 3. júna 2013. Aktuálne znenie štatútu podielového fondu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Podielový fond je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Europa-HighYield vytvoreného dňa 12. mája 1999 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do korporátnych dlhopisov s nižším ratingom. Správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. so sídlom Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Viedeň, depozitárom hlavného fondu je Raiffeisen Bank International AG, so sídlom Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň a audítorom hlavného fondu je KPMG Austria Gesellschaft m.b.H., so sídlom Porzellangasse 51, A-1090 Viedeň.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra 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**

Cieľom investičnej politiky je dosahovanie výnosu z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (8 rokov).

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

Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do korporátnych dlhopisov s nižším ratingom. Hlavný fond je dlhopisový fond investujúci do dlhopisov s vysokými výnosmi.

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., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(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 Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021:

| <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 30. júnu 2021:

| <b>Dozorná rada</b> |                            |
|---------------------|----------------------------|
| Predseda:           | Mgr. Michal Liday          |
| Člen:               | Ing. Mária Bilčíková, PhD. |
| Člen:               | Ing. Michal Kustra         |

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2021:**

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

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2021:**

V priebehu uvedeného obdobia nenastali zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

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 zvierka (ďalej len „účtovná zvierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2021, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej zvierke za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021, 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 zvierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej zvierky 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 zvierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej zvierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020.

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

Účtovná zvierka 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 zvierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú zvierku 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 zvierky***

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

Pri zostavovaní účtovnej zvierky 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

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 zvierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová 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. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

## 3. 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).

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

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

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

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji. 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 2021 a k 31. decembru 2020 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 2021 a k 31. decembru 2020 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne úvery.

#### • Informácie o výnosoch z podielových listov

Správcovská spoločnosť vypláca podielnikom podielového fondu výnosy z majetku v podielovom fonde ako dividendy pravidelne raz ročne, a to vo výške výnosov z majetku v hlavnom fonde vyplatených do podielového fondu v kalendárnom mesiaci apríl. Ostatné výnosy z majetku v podielovom fonde, ktoré správcovská spoločnosť nevypláca ako dividendy, 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 podielového fondu. Správcovská spoločnosť je oprávnená dividendy v príslušnom kalendárnom roku podielnikom podielového fondu nevyplatiť, pokiaľ by výška dividendy príslušajúcej podielníkovi v tomto kalendárnom roku nedosiahla minimálne pri jednom z podielnikov hodnotu 1 EUR, pričom nevyplatené dividendy v takom prípade správcovská spoločnosť zahŕňa do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov podielového fondu.

Výplata dividend sa považuje za výplatu výnosov z majetku v podielovom fonde a zároveň predstavuje náklad podielového fondu. Vykazuje sa na riadku „Bankové poplatky a iné poplatky“ výkazu ziskov a strát.

- 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. Pri výplate výnosov z majetku v podielovom fonde správcovská spoločnosť postupuje v súlade so zákonom o dani z príjmov, čiže v súlade s § 43 zákona o dani z príjmov na takúto výplatu výnosov z majetku v podielovom fonde aplikuje daň vyberanú zrážku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

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

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielníkov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov 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 podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 30. júnu 2021 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky 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 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 odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika 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**

|                                      |  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------------------------------|--|-----------------------|--|
| <b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b> |  |                       |  |
| <b>x</b>                             | <b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>   | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 1.                                   | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)   | -                     | -  |
| 2.                                   | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)   | -                     | -  |
| 3.                                   | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)   | (50 701)              | (54 348)                                     |
| 4.                                   | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)   | (561)                 | (3 587)                                      |
| 5.                                   | Výnosy z dividend (+)  | 231 507               | 331 439                                      |
| 6.                                   | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)  | -                     | -  |
| 7.                                   | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 1 305 964             | 1 603 352                                    |
| 8.                                   | Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)                                     | 7 981                 | 13 075                                       |
| 9.                                   | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)               | (210 000)             | (297 200)                                    |
| 10.                                  | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)                               | -                     | -  |
| 11.                                  | Výnos z odpísaných pohľadávok (+)  | -                     | -  |
| 12.                                  | Náklady na dodávateľov (-)   | (237 921)             | (338 777)                                    |
| 13.                                  | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)  | (8 560)               | (548)  |
| 14.                                  | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)  | -                     | -  |
| 15.                                  | Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)   | -                     | -  |
| <b>I.</b>                            | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>   | <b>1 037 709</b>      | <b>1 253 406</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 (+)           | 626 654               | 547 313                                      |
| 20.                                  | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátane PL (+/-)  | (1 651 023)           | (1 851 541)                                  |
| 21.                                  | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)     | 138 877               | 30 356                                       |
| 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>(885 492)</b>      | <b>(1 273 872)</b>                           |
| <b>IV.</b>                           | <b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>                                | <b>-</b>              | <b>-</b>                                     |
| <b>V.</b>                            | <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>   | <b>152 217</b>        | <b>(20 466)</b>                              |
| <b>VI.</b>                           | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>                                   | <b>82 159</b>         | <b>86 463</b>                                |
| <b>VII.</b>                          | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>                                      | <b>234 376</b>        | <b>65 997</b>                                |

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

|   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|-----------------------|--|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 234 376               | 82 159                                       |
| Vklady v bankách splatné do 24 hodín      | -                     | -  |
| <b>Spolu</b>                              | <b>234 376</b>        | <b>82 159</b>                                |

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2021 a k 30. júnu 2020:

| Označenie  | Položka   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|---|-----------------------|--|
| a          | b   | 1                     | 2  |
| <b>I.</b>  | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>  | <b>11 659 889</b>     | <b>13 937 395</b>                            |
| a)         | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek                                  | 117 082 559           | 136 765 252                                  |
| b)         | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky                | 0,0996                | 0,1019                                       |
| 1.         | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov                       | 626 654               | 547 313                                      |
| 2.         | Zisk alebo strata fondu   | 24 236                | (1 274 537)                                  |
| 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 | (1 651 023)           | (1 851 541)                                  |
| <b>II.</b> | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>  | <b>(1 000 133)</b>    | <b>(2 578 765)</b>                           |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý majetok na konci obdobia</b>   | <b>10 659 756</b>     | <b>11 358 629</b>                            |
| a)         | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek                                 | 106 845 180           | 122 631 780                                  |
| b)         | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky               | 0,0998                | 0,0926                                       |

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2021 a k 30. júnu 2020:

|                              | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------------------------|-----------------------|--|
| Stav na začiatku obdobia     | 117 082 559           | 136 765 252                                  |
| Predaj podielových listov    | 6 259 925             | 5 976 550                                    |
| Redemácia podielových listov | (16 497 304)          | (20 110 022)                                 |
| <b>Stav na konci obdobia</b> | <b>106 845 180</b>    | <b>122 631 780</b>                           |

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

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

**Cenné papiere (SA r. 4)**

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy (PL)        | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | PL otvorených podielových fondov | 10 561 960            | 11 576 573                                   |
| 1.1.         | nezaložené                       | 10 561 960            | 11 576 573                                   |
| 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>10 561 960</b>     | <b>11 576 573</b>                            |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | EUR  | 10 561 960            | 11 576 573                                   |
| 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>10 561 960</b>     | <b>11 576 573</b>                            |

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

Štruktúra položky k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 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  | -                     | -  |
| 2.           | Do troch mesiacov   | 14 510                | 22 491                                       |
| 3.           | Do šiestich mesiacov  | -                     | -  |
| 4.           | Do jedného roku   | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>14 510</b>         | <b>22 491</b>                                |

Štruktúra položky k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 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  | 14 510                | 22 491                                       |
| 2.           | Do troch mesiacov   | -                     | -  |
| 3.           | Do šiestich mesiacov  | -                     | -  |
| 4.           | Do jedného roku   | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>14 510</b>         | <b>22 491</b>                                |

| Číslo riadku | 5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok  | 14 510                | 22 491                                       |
| 2.           | Zníženie hodnoty  | -                     | -  |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok  | 14 510                | 22 491                                       |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**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 2021 a k 31. decembru 2020:

| Číslo riadku | 10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Bežné účty  | 234 376               | 82 159                                       |
| 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  | 234 376               | 82 159                                       |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>234 376</b>        | <b>82 159</b>                                |

Pre podielový fond je zriadený k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 jeden bežný účet vedený u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR.

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

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

| Číslo riadku | 3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu   | 7 798                 | 8 634  |
| 2.           | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | 2 335                 | 1 626  |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>10 133</b>         | <b>10 260</b>                                |

**Ostatné záväzky (SP r. 8)**

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

| Číslo riadku | 8. Ostatné záväzky                                | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Závazky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 269                   | 298  |
| 2.           | Daň vyberaná zrážkou – redemácie                  | 735                   | 1 140  |
| 3.           | Iné záväzky                                       | 1 076                 | 9 636  |
|              | <b>Spolu</b>                                      | <b>2 080</b>          | <b>11 074</b>                                |

K 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**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 | 268 375               | 370 377                                      |
|              | <b>Spolu</b>                | <b>268 375</b>        | <b>370 377</b>                               |

| Číslo riadku | 2.EUR Výnosy z podielových listov       | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Otvorené podielové fondy                | 268 375               | 370 377                                      |
| 2.           | Uzatvorené podielové fondy              | -                     | -  |
| 3.           | Špeciálne podielové fondy               | -                     | -  |
| 4.           | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>268 375</b>        | <b>370 377</b>                               |

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Akcie   | -                     | -  |
| 2.           | Krátkodobé dlhové cenné papiere                 | -                     | -  |
| 3.           | Dlhodobé dlhové cenné papiere                   | -                     | -  |
| 4.           | Podielové listy                                 | 44 481                | (1 251 790)                                  |
|              | <b>Spolu</b>                                    | <b>44 481</b>         | <b>(1 251 790)</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 | (150)                 | (83)   |
| 2.           | Transakčné náklady – derivátové operácie         | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                                     | <b>(150)</b>          | <b>(83)</b>                                  |

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty       | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Bankové odplaty a poplatky                        | (49)                  | (42)   |
| 2.           | Burzové doplaty a poplatky                        | -                     | -  |
| 3.           | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi            | -                     | -  |
| 4.           | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                                      | <b>(49)</b>           | <b>(42)</b>                                  |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2021 vykázané aj iné poplatky vo výške 6 760 EUR (k 30. júnu 2020: 7 247 EUR) a náklady vo výške 231 506 EUR (k 30. júnu 2020: 331 439 EUR), viď bližšie poznámka „Informácie o výnosoch z podielových listov“ v časti 2.B. „Použité účtovné zásady a účtovné metódy“.

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

K 30. júnu 2021 ani k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala iné aktíva a iné pasíva.

## **2.G. Ostatné poznámky**

### ***Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde***

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

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



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.**  
**Príbežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

|                                    | <i>Hodnota majetku<br/>v podielovom fonde pre<br/>výpočet hodnoty<br/>podielového listu</i> | <i>Hodnota podľa<br/>účtovníctva, účtovná<br/>závierka</i> | <i>Porovnanie</i> |
|------------------------------------|---|--|-------------------|
| <b>30. jún 2021:</b>               |   |  |                   |
| Investície a peňažné prostriedky   | 10 796 337  | 10 796 336   | (1)               |
| Pohľadávky                         | 14 509  | 14 510   | 1                 |
| Závazky                            | (142 572)   | (151 090)  | (8 518)           |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV                | 10 668 274  | 10 659 756   | (8 518)           |
| Počet podielov*                    | 106 930 560   | 106 845 180  | (85 380)          |
| Hodnota podielu podielového listu: | <b>0,0998</b>   | <b>0,0998</b>  | <b>0,0000</b>     |
| <b>31. december 2020:</b>          |   |  |                   |
| Investície a peňažné prostriedky   | 11 658 733  | 11 658 732   | (1)               |
| Pohľadávky                         | 14 918  | 22 491   | 7 573             |
| Závazky                            | (12 890)  | (21 334)   | (8 444)           |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV                | 11 660 761  | 11 659 889   | (872)             |
| Počet podielov*                    | 117 082 559   | 117 082 559  | -                 |
| Hodnota podielu podielového listu: | <b>0,0996</b>   | <b>0,0996</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 29. júna 2021/30. decembra 2020) 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 2020/31. decembra 2020)

#### **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 13. augusta 2021 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

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

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