



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. dynamický dlhopisový 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., dynamický dlhopisový 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., dynamický dlhopisový o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2020 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 30.06.2020 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	132.368.825
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	99.738.016
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:	32.630.809
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	89.297
c)	účty v bankách	69.310.729
1.	bežný účet	17.389.537
2.	vkladové účty	51.921.192
d)	iný majetok	10.692.921
e)	celková hodnota majetku	212.461.772
f)	záväzky	698.763
g)	čistá hodnota majetku	211.763.009

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

	Stav k 30.06.2020
Počet podielov podielového fondu v obehu	2.229.662.861

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2020
Čistá hodnota podielu	0,09498

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2020 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	62,35
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	0,06
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	37,59
	SPOLU	100,00

* 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., dynamický dlhopisový o.p.f.**

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2020 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	132.458.122
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	134.675
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	79.868.975
	SPOLU	212.461.772

* 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 30.06.2020 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	2.602.899
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	226.904
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	1.368.319
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	406.399
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	131.458.021
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	958.546
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	74.603.876
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	836.808
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	212.461.772

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2020 v EUR
1.	Slovenská republika	83.594.877
2.	Európa	76.374.515
	z toho: Eurozóna	6.205.605
3.	Severná Amerika	39.419.215
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	13.073.165
	SPOLU	212.461.772

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., dynamický dlhopisový o.p.f.**

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

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

Druh CP*	Číselné označenie CP (ISIN)	Názov CP	Podoba CP	Počet CP	Hodnota CP k 30.06.2020 v EUR	Podiel CP na aktívach fondu
dlhopis	RO1323DBN018	ROMANIA 5,85% 26/4/2023 RON	zaknihovaný	11.200.000,00	2.486.248,20	1,17%
dlhopis	XS0997000251	CROATIA 6% 26/1/2024 USD	zaknihovaný	1.000.000,00	1.047.237,60	0,49%
dlhopis	PL0000107264	POLAND 4% 25/10/2023 PLN	zaknihovaný	23.600.000,00	6.079.029,07	2,86%
dlhopis	PL0000109153	POLAND 1,75% 25/7/2021 PLN	zaknihovaný	4.800.000,00	1.114.733,91	0,52%
dlhopis	US404119BR91	HCA 5,375% 1/2/2025 USD	zaknihovaný	300.000,00	294.576,67	0,14%
dlhopis	XS1117298916	CROATIA 3% 11/3/2025 EUR	zaknihovaný	200.000,00	222.322,66	0,10%
dlhopis	US785592AM87	CQP 5,625% 1/3/2025 USD	zaknihovaný	300.000,00	312.565,74	0,15%
dlhopis	US125581GQ55	CIT 5% 15/8/2022 USD	zaknihovaný	510.000,00	474.325,51	0,22%
dlhopis	US15135BAJ08	CENTENE 4,75% 15/1/2025 USD	zaknihovaný	580.000,00	542.231,53	0,26%
dlhopis	US893647AX57	TRANSDIGM 6,5% 15/7/2024 USD	zaknihovaný	330.000,00	292.656,68	0,14%
dlhopis	US969457BW96	WILLIAMS CO 4,55% 24/6/2024 USD	zaknihovaný	330.000,00	327.311,89	0,15%
dlhopis	US46284PAP99	IRON MOUNTAIN 5,75% 15/8/2024 USD	zaknihovaný	530.000,00	488.038,51	0,23%
dlhopis	PL0000102646	POLAND 5,75% 23/9/2022 PLN	zaknihovaný	3.300.000,00	866.232,36	0,41%
dlhopis	USU76659AW82	RITE AID 6,125% 1/4/2023 USD	zaknihovaný	400.000,00	356.721,13	0,17%
dlhopis	US16412XAC92	CHENIERE COCH 5,875% 31/3/2025 USD	zaknihovaný	400.000,00	401.375,24	0,19%
dlhopis	US527298BK81	LEVEL3 FIN 5,375% 15/1/2024 USD	zaknihovaný	440.000,00	406.398,98	0,19%
dlhopis	USU12501AP45	CCO HLDGS 5,875% 1/4/2024 USD	zaknihovaný	500.000,00	467.330,91	0,22%
dlhopis	US25470XAY13	DISH DBS 7,75% 1/7/2026 USD	zaknihovaný	500.000,00	491.214,83	0,23%
dlhopis	USU2526DAG44	DELL 5,875% 15/6/2021 USD	zaknihovaný	331.000,00	296.572,20	0,14%
dlhopis	US163851AB45	CHEMOURS 6,625% 15/5/2023 USD	zaknihovaný	500.000,00	432.001,80	0,20%
dlhopis	USU13055AR66	CALPINE 5,25% 1/6/2026 USD	zaknihovaný	250.000,00	226.904,17	0,11%
dlhopis	USU7318UAL62	POST HOLDINGS 5,75% 1/3/2027 USD	zaknihovaný	550.000,00	517.135,04	0,24%
dlhopis	USC6900PAD18	NEW RED FIN 5% 15/10/2025 USD	zaknihovaný	550.000,00	494.463,00	0,23%
dlhopis	AT0008014105	RBI 0,276% 17/1/2021 EUR	zaknihovaný	2.800.000,00	2.803.343,93	1,32%
dlhopis	USN65965AV23	NXP 4,625% 1/6/2023 USD	zaknihovaný	550.000,00	540.415,37	0,25%
dlhopis	XS1713462668	CROATIA 2,7% 15/6/2028 EUR	zaknihovaný	1.000.000,00	1.118.009,59	0,53%
dlhopis	XS1143974159	MFINFR 2% 26/11/2021 EUR	zaknihovaný	2.800.000,00	2.861.846,19	1,35%
dlhopis	RO1624DBN027	ROMANIA 3,25% 29/4/2024 RON	zaknihovaný	19.300.000,00	3.971.542,36	1,87%
dlhopis	US900123BH29	TURKEY 5,625% 30/3/2021 USD	zaknihovaný	2.000.000,00	1.844.494,55	0,87%
dlhopis	XS0993155398	TURKEY 4,35% 12/11/2021 EUR	zaknihovaný	4.300.000,00	4.503.196,15	2,12%
dlhopis	XS1650147660	PKO 0,75% 25/7/2021 EUR	zaknihovaný	3.000.000,00	3.020.393,11	1,42%
dlhopis	PL0000107611	POLAND 2,75% 25/4/2028 PLN	zaknihovaný	20.000.000,00	5.012.803,42	2,36%
dlhopis	XS0607904264	CROATIA 6,375% 24/3/2021 USD	zaknihovaný	1.000.000,00	941.266,30	0,44%
dlhopis	XS0680231908	SERBIA 7,25% 28/9/2021 USD	zaknihovaný	750.000,00	726.885,01	0,34%
dlhopis	XS1843443356	TURKEY 4,625% 31/3/2025 EUR	zaknihovaný	1.000.000,00	1.011.940,82	0,48%
dlhopis	XS1057340009	TURKEY 4,125% 11/4/2023 EUR	zaknihovaný	500.000,00	513.460,55	0,24%
dlhopis	XS1909184753	TURKEY 5,2% 16/2/2026 EUR	zaknihovaný	500.000,00	514.670,16	0,24%
dlhopis	US900123CR91	TURKEY 7,25% 23/12/2023 USD	zaknihovaný	4.000.000,00	3.730.486,60	1,76%
dlhopis	XS1265805090	GS 2% 27/7/2023 EUR	zaknihovaný	2.890.000,00	3.068.904,27	1,44%
dlhopis	CZ0001005367	CZECH REPUBLIC104 0,75% 23/2/2021 C	zaknihovaný	225.000.000,00	8.487.001,27	3,99%
dlhopis	PL0000109492	POLAND422 2,25% 25/4/2022 PLN	zaknihovaný	12.700.000,00	2.975.717,42	1,40%
dlhopis	SK4000016853	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	zaknihovaný	3.500.000,00	3.591.226,91	1,69%
dlhopis	CZ0001001317	CZECH REPUBLIC46 3,75% 12/9/2020 CZ	zaknihovaný	200.000.000,00	7.756.918,48	3,65%
dlhopis	XS1837997979	RBS 1,125% 14/6/2023 EUR	zaknihovaný	2.500.000,00	2.515.482,88	1,18%
dlhopis	RODD24CXRK47	ROMANIA 3,65% 28/7/2025 RON	zaknihovaný	5.000.000,00	1.068.369,57	0,50%
dlhopis	ROHRVN7NLNO2	ROMANIA 4,85% 22/4/2026 RON	zaknihovaný	5.000.000,00	1.103.806,54	0,52%
dlhopis	US900123CT57	TURKEY 7,625% 26/4/2029 USD	zaknihovaný	1.000.000,00	954.916,55	0,45%
dlhopis	ROVRZSEM43E4	ROMANIA 5% 12/2/2029 RON	zaknihovaný	10.000.000,00	2.272.576,96	1,07%
dlhopis	XS0972758741	ROMANIA 4,625% 18/9/2020 EUR	zaknihovaný	2.000.000,00	2.094.361,42	0,99%
dlhopis	PL0000110151	POLAND123 2,5% 25/1/2023 PLN	zaknihovaný	10.000.000,00	2.402.769,41	1,13%
dlhopis	US912828YC87	US TREASURY 1,5% 31/8/2021 USD	zaknihovaný	50.000,00	45.568,98	0,02%
dlhopis	XS2161992198	HUNGARY 1,125% 28/4/2026 EUR	zaknihovaný	2.000.000,00	2.029.263,56	0,96%
dlhopis	US912828S760	US TREASURY 1,125% 31/7/2021 USD	zaknihovaný	50.000,00	45.322,25	0,02%
dlhopis	US912828S273	US TREASURY 1,125% 30/6/2021 USD	zaknihovaný	8.400.000,00	7.573.427,40	3,56%
nástroje peňažného trhu	US912796SZ37	US T-BILL 0% 16/7/2020 USD	zaknihovaný	100.000,00	89.297,20	0,04%
podielový list	US97717X8671	WISDOMTREE EMRG MKTS DEBT FUND	zaknihovaný	35.000,00	997.990,71	0,47%
podielový list	US46138E7849	INVESCO EMERGING MARKETS SOV FUND	zaknihovaný	30.000,00	717.449,55	0,34%
podielový list	US78464A3914	SPDR BBG BARC EM LOCAL BOND FUND	zaknihovaný	85.000,00	1.989.507,05	0,94%
podielový list	US4642865178	ISHARES JP MORGAN EM LOCAL C FUND	zaknihovaný	80.000,00	2.913.377,39	1,37%
podielový list	US92189H3003	VANECK VECTORS J.P. MORGAN E FUND	zaknihovaný	470.000,00	12.902.125,38	6,07%
podielový list	IE00BYXXYK40	ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	zaknihovaný	2.160.000,00	10.855.938,56	5,11%
podielový list	US2330514322	XTRACKERS USD HIGH YIELD COR FUND	zaknihovaný	54.000,00	2.254.420,43	1,06%
				dlhové cenné papiere:	99.738.015,61	
				podielové listy:	32.630.809,07	
				nástroje peňažného trhu:	89.297,20	
				spolu:	132.458.121,88	

* CP= cenný papier

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.**

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

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2019 - 30.06.2020)

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	15.858.527
c)	Iné cenné papiere	(12.205.699)
d)	Nástroje peňažného trhu	(3.081.300)
e)	Bežné a vkladové účty	(26.146.055)
f)	Deriváty	(1.074.172)

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku v EUR	Stav k 30.06.2020 v EUR
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	1.688.085
d)	straty z dlhopisov	439.974
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:	395.620
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	6.250
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	123.178
l)	straty z vkladových a bežných účtov	2.421
m)	výnosy z operácií s derivátmi	21.669.849
n)	straty z operácií s derivátmi	22.072.185
o)	výnosy z devízových operácií	29.625.349
p)	straty z devízových operácií	31.369.491
q)	kapitálové výnosy	4.589
r)	iné výnosy	(1.609)
s)	výdavky na správu	807.633
t)	výdavky na depozitára	79.701
u)	iné výdavky a poplatky	316.781
v)	čistý výnos	(1.576.875)
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	(16.076.957)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	33.947
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., dynamický dlhopisový 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	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	195.072.235	219 139 792	190 009 046
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	99.827.313	75 063 886	129 211 721
a)	bez kupónov	89.297	5 393 031	36 710 741
b)	s kupónmi	99.738.016	69 670 855	92 500 980
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	32.630.809	65 958 853	9 910 783
a)	otvorených podielových fondov	32.630.809	65 958 853	9 910 783
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	62.479.438	77 838 626	50 692 153
a)	krátkodobé vklady v bankách	51.921.192	77 800 517	40 506 216
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	10.558.246	38 109	10 185 937
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	134.675	278 427	194 389
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	17.389.537	17 571 270	14 587 749
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	17.389.537	17 571 270	14 587 749
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	212.461.772	236 711 062	204 596 795
Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	698.763	191 811	1 751 716
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	2.638	4 645	2 707
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	134.693	153 179	134 954
4.	Deriváty	527.361	-	1 575 726
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	34.071	33 987	38 329
II.	Vlastné imanie	211.763.009	236 519 251	202 845 079
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	211.763.009	236 519 251	202 845 079
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1.576.875)	3 181 632	(8 530 490)
	Pasíva spolu	212.461.772	236 711 062	204 596 795

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový 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	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1.377.539	2 543 718	2 376 270
1.1.	úroky	1.377.539	2 543 718	2 376 270
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	395.620	992 875	170 498
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	4.589	5 367 599	(4 651 138)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1.744.142)	(669 730)	(1 876 337)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(402.336)	(3 614 148)	(3 472 039)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	(1.609)	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	(370.339)	4 620 314	(7 452 746)
h.	Transakčné náklady	(31.369)	(31 818)	(37 861)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(130.099)	(116 254)	(103 445)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(531.807)	4 472 242	(7 594 052)
j.	Náklady na financovanie fondu	(158.075)	(314 839)	(67 335)
j.1.	náklady na úroky	(2.421)	(6 201)	(16 186)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(155.654)	(308 638)	(51 149)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(689.882)	4 157 403	(7 661 387)
k.	Náklady na	(807.633)	(890 291)	(792 866)
k.1.	odplatu za správu fondu	(807.633)	(890 291)	(792 866)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(79.701)	(85 605)	(76 237)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	341	125	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1.576.875)	3 181 632	(8 530 490)

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

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a)	celková čistá hodnota majetku	211.763.009	236 519 251	202 845 079
b)	čistá hodnota podielu	0,095	0,096	0,095
c)	počet podielov v obehu	2.229.662.861	2 470 060 011	2 127 846 455
d)	počet vydaných podielov	157.498.052	123 725 078	132 053 111
	suma, za ktorú boli podiely vydané	14.773.160	11 667 100	12 937 111
e)	počet vyplatených podielov	308.186.537	91 310 282	89 384 386
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	29.273.242	8 715 086	8 803 096

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 2020 do 30. júna 2020 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 30.06.2020 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	698.763
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	527.361

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový 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 2020 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 2020 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2020 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 2020



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
dynamický dlhopisový o.p.f.**

**Priebežná účtovná zvierka za obdobie
od 1. januára 2020 do 30. júna 2020**

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>	<i>6</i>
	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>	<i>7</i>
	Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2020:	7
	Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2020:	7
2.B.	Použité účtovné zásady a účtovné metódy	8
	<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i>	<i>8</i>
	<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i>	<i>8</i>
	<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>	<i>8</i>
	<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>	<i>8</i>
	<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu</i>	<i>9</i>
	<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i>	<i>9</i>
	<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv</i>	<i>9</i>
	<i>Doplňujúce informácie</i>	<i>10</i>
2.C.	Prehľad o peňažných tokoch	12
2.E.	Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	13
	<i>Cenné papiere (SA r. 2, r. 4)</i>	<i>13</i>
	<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	<i>19</i>
	<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)</i>	<i>21</i>
	<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	<i>22</i>
	<i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	<i>25</i>
	<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	<i>25</i>
	<i>Ostatné záväzky (SP r. 8)</i>	<i>26</i>
	<i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i>	<i>26</i>
	<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i>	<i>26</i>
	<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	<i>27</i>
	<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	<i>27</i>
	<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	<i>27</i>
	<i>Transakčné náklady (V r.h.)</i>	<i>28</i>
	<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r.i.)</i>	<i>28</i>
2.F.	Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	29
2.G.	Ostatné poznámky	30
	<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	<i>30</i>
	<i>Informácie o následných udalostiach</i>	<i>31</i>

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2020

LEI

3 1 5 7 0 0 M F B M H T V D X 4 M S 0 9

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná zvierka

Riadna
 Mimoriadna
 Priebežná

schválená

od

Zostavená za
obdobie

mesiac rok

od 0 1 2 0 2 0
do 0 6 2 0 2 0

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 1 9
do 1 2 2 0 1 9

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

d y n a m i c k ý d l h o p i s o v ý o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSC

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: 14. augusta 2020	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  Mgr. Marek Prokopec
Schválené dňa:	

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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)	195.072.235	212 387 923
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	99.827.313	87 050 086
a)	bez kupónov	89.297	3 170 597
b)	s kupónmi	99.738.016	83 879 489
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	32.630.809	44 836 508
a)	otvorených podielových fondov	32.630.809	44 836 508
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	62.479.438	79 819 843
a)	krátkodobé vklady v bankách	51.921.192	79 809 383
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	10.558.246	10 460
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	134.675	681 486
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	17.389.537	15 647 401
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	17.389.537	15 647 401
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	212.461.772	228 035 324
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	698.763	195 358
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	2.638	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	134.693	153 360
4.	Deriváty	527.361	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	34.071	41 998
II.	Vlastné imanie	211.763.009	227 839 966
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	211.763.009	227 839 966
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1.576.875)	3 097 815
	Pasíva spolu	212.461.772	228 035 324

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1.377.539	2 543 718
1.1.	Úroky	1.377.539	2 543 718
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	395.620	992 875
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	4.589	5 367 599
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(1.744.142)	(669 730)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(402.336)	(3 614 148)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	(1.609)	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	(370.339)	4 620 314
h.	Transakčné náklady	(31.369)	(31 818)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(130.099)	(116 254)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(531.807)	4 472 242
j.	Náklady na financovanie fondu	(158.075)	(314 839)
j.1.	náklady na úroky	(2.421)	(6 201)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(155.654)	(308 638)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(689.882)	4 157 403
k.	Náklady na	(807.633)	(890 291)
k.1.	odplatu za správu fondu	(807.633)	(890 291)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(79.701)	(85 605)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	341	125
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1.576.875)	3 181 632

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., dynamický dlhopisový o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), IČO 35 742 968, 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., (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „spoločnosť“) so sídlom Hodžovo námestie 3, Bratislava 811 06.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 14. apríla 2015. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-4312/2015-1 zo dňa 9. júna 2015 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 15. júna 2015. 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 (4 roky) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

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

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

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 2020:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

Dozorná rada	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Mária Bilčíková, PhD.
Člen:	Mag. Christa Maria Geyer

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2020:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2020:

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 závierka (ďalej len „účtovná závierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020, 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, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2019, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019.

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 prémii/diskont. Prémia/diskont predstavuje rozdiel medzi obstarávacou cenou a nominálnou hodnotou dlhového cenného papiera.

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

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

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky 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. Krátkodobé 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 2020 ani k 31. decembru 2019 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 a úrokové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

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

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 30. júnu 2020 ani k 31. decembru 2019 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 2020 ani k 31. decembru 2019 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, poukazaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a 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 2020 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 1,5 % 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 0,15 % 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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	C. Prehľad o peňažných tokoch	x	x
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1.746.919	2 348 709
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(111.797)	693 211
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(889.754)	(982 096)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(20.154)	(1 080)
5.	Výnosy z dividend (+)	395.620	992 875
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	238.395.691	216 144 239
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	(10.000.051)	1 099 959
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(212.584.941)	(220 563 826)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	527.361	(389 474)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(161.127)	(147 947)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(6.420)	(8 454)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(155.654)	(308 638)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	17.135.693	(1 122 522)
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 (+)	14.773.160	11 667 100
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(29.273.242)	(8 715 086)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	2.638	3 714
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(20)	-
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	(14.497.464)	2 955 728
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(896.093)	202 889
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	1.742.136	2 036 095
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15.647.401	15 535 176
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	17.389.537	17 571 270

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	17.389.537	15 647 401
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	17 389 537	15 647 401

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	227 839 966	230 385 605
a)	<i>počet podielov</i>	2 380 351 346	2 437 645 215
b)	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,0957	0,0945
1.	Upísané podielové listy	14.773.160	11 667 100
2.	Zisk alebo strata fondu	(1.576.875)	3 181 632
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(29.273.242)	(8 715 086)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(16.076.957)	6 133 646
A.	Čistý majetok na konci obdobia	211.763.009	236 519 251
a)	<i>počet podielov</i>	2.229.662.861	2 470 060 011
b)	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,0950	0,0958

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	2 380 351 346	2 437 645 215
Predaj podielových listov	157.498.052	123 725 078
Redemácia podielových listov	(308.186.537)	(91 310 282)
Stav na konci obdobia	2.229.662.861	2 470 060 011

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. 2, r. 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	29.868.422	21 150 390
2.	Dlhopisy USD	24.361.142	44 835 975
3.	Dlhopisy CZK	16.243.920	2 949 081
4.	Dlhopisy HUF	-	1 571 990
5.	Dlhopisy PLN	18.451.285	9 643 111
6.	Dlhopisy RON	10.902.544	6 899 539
	Spolu	99.827.313	87 050 086

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

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	5.823.737	2 029 056
7.	Nad päť rokov	24.044.685	19 121 334
	Spolu	29.868.422	21 150 390

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	89.297	221 516
5.	Do dvoch rokov	45.569	-
6.	Do piatich rokov	341.895	2 312 955
7.	Nad päť rokov	23.884.381	42 301 504
	Spolu	24.361.142	44 835 975

Číslo riadku	2.I.CZK 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	8.487.001	2 949 081
7.	Nad päť rokov	7.756.919	-
	Spolu	16.243.920	2 949 081

Číslo riadku	2.I.HUF 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	-	1 571 990
	Spolu	-	1 571 990

Číslo riadku	2.I.PLN 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	18.451.285	9 643 111
	Spolu	18.451.285	9 643 111

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.I.RON 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	10.902.544	6 899 539
	Spolu	10.902.544	6 899 539

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

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	2.094.361	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	5 255 581
4.	Do jedného roku	2.803.344	-
5.	Do dvoch rokov	10.385.436	9 497 120
6.	Do piatich rokov	7.332.111	3 320 842
7.	Nad päť rokov	7.253.170	3 076 847
	Spolu	29.868.422	21 150 390

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	89.297	-
2.	Do troch mesiacov	-	7 819 312
3.	Do šiestich mesiacov	-	13 467 477
4.	Do jedného roku	10.655.761	88 275
5.	Do dvoch rokov	817.776	3 853 977
6.	Do piatich rokov	10.113.674	15 736 069
7.	Nad päť rokov	2.684.634	3 870 865
	Spolu	24.361.142	44 835 975

Číslo riadku	2.II.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	7.756.919	2 949 081
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	8.487.001	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	16.243.920	2 949 081

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.II.HUF 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	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	1 571 990
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	1 571 990

Číslo riadku	2.II.PLN 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	-	-
4.	Do jedného roku	-	1 765 835
5.	Do dvoch rokov	4.090.451	3 518 659
6.	Do piatich rokov	9.348.031	4 358 617
7.	Nad päť rokov	5.012.803	-
	Spolu	18.451.285	9 643 111

Číslo riadku	2.II.RON 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	-	393 406
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	1 983 272
6.	Do piatich rokov	6.457.791	4 522 861
7.	Nad päť rokov	4.444.753	-
	Spolu	10.902.544	6 899 539

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	29.868.422	21 150 390
b.1.	Nezaložené	29.868.422	21 150 390
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	Založené	-	-
	Spolu	29.868.422	21 150 390

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	89.297	221 516
a.1.	nezaložené	89.297	221 516
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	24.271.845	44 614 459
b.1.	nezaložené	24.271.845	44 614 459
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	24.361.142	44 835 975

Číslo riadku	2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	2 949 081
a.1.	nezaložené	-	2 949 081
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	16.243.920	-
b.1.	nezaložené	16.243.920	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	16.243.920	2 949 081

Číslo riadku	2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	1 571 990
b.1.	nezaložené	-	1 571 990
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	1 571 990

Číslo riadku	2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	18.451.285	9 643 111
b.1.	nezaložené	18.451.285	9 643 111
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	18.451.285	9 643 111

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
 (Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.III.RON Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	Nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	Založené	-	-
b.	s kupónmi	10.902.544	6 899 539
b.1	Nezaložené	10.902.544	6 899 539
b.2	založené v repoobchodoch	-	-
b.3	Založené	-	-
	Spolu	10.902.544	6 899 539

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	32.630.809	44 836 508
1.1.	Nezaložené	32.630.809	44 836 508
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	Nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	Založené	-	-
	Spolu	32.630.809	44 836 508

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	32.630.809	44 836 508
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	32.630.809	44 836 508

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

Položku Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch a ostatných pohľadávkach

Štruktúra položky k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	10.558.246	10 460
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	51.921.192	79 809 383
	Spolu	62.479.438	79 819 843

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	10 460
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	43.529.219	65 065 743
	Spolu	43.529.219	65 076 203

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	10.558.246	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	10.558.246	-

Číslo riadku	5.I.CZK Krátkodobé pohľadávky 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	5.272.479	5 497 529
	Spolu	5.272.479	5 497 529

Číslo riadku	5.I.PLN Krátkodobé pohľadávky 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	3.119.494	9 246 111
	Spolu	3.119.494	9 246 111

Štruktúra položky k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	24.993.520	2 013 133
2.	Do troch mesiacov	13.624.641	10 656 649
3.	Do šiestich mesiacov	18.735.281	20 139 848
4.	Do jedného roku	5.125.996	47 010 213
	Spolu	62.479.438	79 819 843

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	12.530.169	2 013 133
2.	Do troch mesiacov	11.940.248	4 516 091
3.	Do šiestich mesiacov	17.052.300	17 034 295
4.	Do jedného roku	2.006.502	41 512 684
	Spolu	43.529.219	65 076 203

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	10.558.246	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	10.558.246	-

Číslo riadku	5.II. CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1.905.105	-
2.	Do troch mesiacov	1.684.393	-
3.	Do šiestich mesiacov	1.682.981	-
4.	Do jedného roku	-	5 497 529
	Spolu	5.272.479	5 497 529

Číslo riadku	5.II. PLN Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	6 140 558
3.	Do šiestich mesiacov	-	3 105 553
4.	Do jedného roku	3.119.494	-
	Spolu	3.119.494	9 246 111

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	62.479.438	79 819 943
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	62.479.438	79 819 943

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	43.529.219	65 076 203
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	43.529.219	65 076 203

Číslo riadku	5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	10.558.246	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	10.558.246	-

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.III. CZK Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	5.272.479	5 497 529
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	5.272.479	5 497 529

Číslo riadku	5.III. PLN Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	3.119.494	9 246 111
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	3.119.494	9 246 111

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Úrokové	134.675	104 920
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	134.675	104 920
2.	Menové	-	576 566
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	576 566
3.	Akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	134.675	681 486

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	134.675	681 486
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	134.675	681 486

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	17.389.537	15 647 401
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	17.389.537	15 647 401
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	17.389.537	15 647 401

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4.021.903	7 752 577
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	4.021.903	7 752 577
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4.021.903	7 752 577

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	12.682.721	4 056 486
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	12.682.721	4 056 486
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	12.682.721	4 056 486

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1.376	3 445
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	1.376	3 445
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1.376	3 445

Číslo riadku	9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	309.839	379 557
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	309.839	379 557
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	309.839	379 557

Číslo riadku	9. AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	410	419
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	410	419
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	410	419

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	78.314	3 099 766
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	78.314	3 099 766
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	78.314	3 099 766

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	18	562
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	18	562
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	18	562

Číslo riadku	9. CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	293.171	342 783
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	293.171	342 783
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	293.171	342 783

Číslo riadku	9. TRY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	330	379
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	330	379
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	330	379

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	9. RON Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1.449	11 421
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	1.449	11 421
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1.449	11 421

Pre podielový fond sú zriadené bežné účty, a to bežný účet vedený v EUR a devízové účty vedené v USD, CZK, GBP, JPY, PLN, CAD, HUF, TRY, AUD a v RON.

Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 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	132.581	151 582
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	2.112	1 778
	Spolu	134.693	153 360

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(2.385)	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(2.385)	-
2.	menové	(524.976)	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(524.976)	-
3.	akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(527.361)	-

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	(527.361)	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	(527.361)	-

Ostatné záväzky (SP r. 8)

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezaradených platieb	3	23
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	13.083	14 575
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	51	46
4.	Iné záväzky	20.934	27 354
	Spolu	34.071	41 998

K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 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	2.681	14 015
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	120.497	55 432
4.	Dlhové cenné papiere	1.254.361	2 474 271
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1.377.539	2 543 718

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 - USD	395.620	992 875
	Spolu	395.620	992 875

Číslo riadku	2. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	395.620	992 875
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	395.620	992 875

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

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	(2.450)	40 973
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	540.423	1 530 521
4.	Podielové listy	(533.384)	3 796 105
	Spolu	4.589	5 367 599

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

Štruktúra položky podľa meny uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	445.873	493 277
3.	JPY	-	320
4.	CHF	-	-
5.	GBP	(22.752)	11 916
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(937.063)	75 486
8.	HUF	(134.265)	(37 798)
9.	PLN	(983.689)	272 746
10.	CAD	(14.434)	5 803
11.	AUD	(9)	3 130
12.	Ostatné meny	(97.803)	(1 494 610)
	Spolu	(1.744.142)	(669 730)

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	631.706	(1 717 398)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	631.706	(1 717 398)
2.	Menové	(1.034.042)	(1 896 750)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(1.034.042)	(1 896 750)
3.	Akciové	-	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(402.336)	(3 614 148)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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	(21.761)	(22 360)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(9.608)	(9 458)
	Spolu	(31.369)	(31 818)

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	(2.578)	(2 115)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(2.578)	(2 115)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2020 vykázané aj iné poplatky vo výške 127 521 EUR a k 30. júnu 2019 vo výške 114 139 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	123.108.058	93 648 433
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
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	123.108.058	93 648 433
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	22 650 240
4.	Závazky z európskych opcíí	-	-
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	-	22 650 240

Položky pohľadávky a záväzky z termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v podielovom fonde.

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 trhovú cenu, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, 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 2020 a k 31. decembru 2019 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 2020:			
Investície a peňažné prostriedky	201.650.580	201.903.526	252.946
Pohľadávky	10.655.960	10.558.246	(97.714)
Záväzky	(694.737)	(698.763)	(4.026)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	211.611.803	211.763.009	151.206
Počet podielov*	2.229.686.255	2.229.662.861	(23.394)
Hodnota podielu podielového listu:	0,0949	0,0950	0,0001
31. december 2019:			
Investície a peňažné prostriedky	228 139 334	228 024 864	(114 470)
Pohľadávky	27 747	10 460	(17 287)
Záväzky	(190 570)	(195 358)	(4 788)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	227 976 511	227 839 966	(136 545)
Počet podielov*	2 380 318 691	2 380 351 346	32 655
Hodnota podielu podielového listu:	0,0958	0,0957	(0,0001)

* 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 2020/30. decembra 2019) 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 2019)

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 14. augusta 2020 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