



**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. NewMarkets 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., NewMarkets 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., NewMarkets o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2019 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 30.06.2019 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	24.882.639
1.	Akcie	24.882.639
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:	-
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	3.943.550
c)	účty v bankách	1.501.238
1.	bežný účet	1.501.238
2.	vkladové účty	-
d)	iný majetok	231.909
e)	celková hodnota majetku	30.559.336
f)	záväzky	169.401
g)	čistá hodnota majetku	30.389.935

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

	Stav k 30.06.2019
Počet podielov podielového fondu v obeh	240.489.832

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 30.06.2019
Čistá hodnota podielu	0,12637

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2019 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	94,33%
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	0,23%
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) *	5,44%
	<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., NewMarkets o.p.f.**

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2019 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	28.826.189
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	70.158
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) *	1.662.989
	<b>SPOLU</b>	<b>30.559.336</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 30.06.2019 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	514.467
c)	C - Priemyselná výroba	4.831.230
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	3.575.319
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	105.443
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	2.038.552
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	86.275
j)	J - Informácie a komunikácia	1.345.796
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	8.633.740
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	4.462.736
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	828.156
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	3.943.550
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	194.072
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>30.559.336</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2019 v EUR
1.	Slovenská republika	1.733.147
2.	Európa	1.081.129
	z toho: Eurozóna	-
3.	Severná Amerika	5.754.644
4.	Ázia	17.380.286
5.	ostatný svet	4.610.130
	<b>SPOLU</b>	<b>30.559.336</b>

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

sidlo: 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., NewMarkets 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:

<i>Druh CP*</i>	<i>Číselné označenie CP (ISIN)</i>	<i>Názov CP</i>	<i>Podoba CP</i>	<i>Počet CP</i>	<i>Hodnota CP k 30.06.2019 v EUR</i>	<i>Podiel CP na aktívach fondu</i>
akcia	CNE100000Q43	AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	zaknihovaný	324.000,00	119.222,20	0,39%
akcia	TH0765010R16	AIRPORTS OF THAILAND PC-NVDR	zaknihovaný	62.480,00	131.595,27	0,43%
akcia	GB00BKDRYJ47	AIRTEL AFRICA PLC-WI	zaknihovaný	104.100,00	78.723,78	0,26%
akcia	US01609W1027	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	zaknihovaný	8.770,00	1.305.866,87	4,27%
akcia	MXP001691213	AMERICA MOVIL SAB DE C-SER L	zaknihovaný	173.100,00	110.824,74	0,36%
akcia	KR7090430000	AMOREPACIFIC CORP	zaknihovaný	1.000,00	125.061,77	0,41%
akcia	KYG040111059	ANTA SPORTS PRODUCTS LTD	zaknihovaný	28.000,00	169.041,03	0,55%
akcia	ID1000122807	ASTRA INTERNATIONAL TBK PT	zaknihovaný	143.390,00	66.419,96	0,22%
akcia	PHY0486V1154	AYALA CORPORATION	zaknihovaný	6.760,00	103.598,86	0,34%
akcia	PHY0488F1004	AYALA LAND INC	zaknihovaný	133.300,00	116.081,94	0,38%
akcia	BRB3SAACNOR6	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	zaknihovaný	13.700,00	117.947,64	0,39%
akcia	US0567521085	BAIDU INC - SPON ADR	zaknihovaný	865,00	89.205,97	0,29%
akcia	BRBBDACANPR8	BANCO BRADESCO SA-PREF	zaknihovaný	23.073,00	200.127,56	0,65%
akcia	BRBBASACNOR3	BANCO DO BRASIL S.A.	zaknihovaný	14.300,00	177.275,18	0,58%
akcia	BRSANBCDAM13	BANCO SANTANDER BRASIL-UNIT	zaknihovaný	19.880,00	207.704,90	0,68%
akcia	US05965X1090	BANCO SANTANDER-CHILE-ADR	zaknihovaný	3.130,00	82.293,15	0,27%
akcia	TH0001010R16	BANGKOK BANK PUBLIC CO-NVDR	zaknihovaný	28.100,00	158.629,68	0,52%
akcia	TH6999010R15	BANGKOK EXPRESSWAY AND METRO	zaknihovaný	400.000,00	130.670,26	0,43%
akcia	ID1000095003	BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	zaknihovaný	129.000,00	64.366,26	0,21%
akcia	CNE1000001Z5	BANK OF CHINA LTD-H	zaknihovaný	607.000,00	225.406,79	0,74%
akcia	ID1000118201	BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	zaknihovaný	609.000,00	165.092,47	0,54%
akcia	PHY077751022	BDO UNIBANK INC	zaknihovaný	40.000,00	95.997,25	0,31%
akcia	BMG0957L1090	BEIJING ENTERPRISES WATER GR	zaknihovaný	260.000,00	135.754,96	0,44%
akcia	ZAE000035861	CAPITEC BANK HOLDINGS LTD	zaknihovaný	1.500,00	120.837,00	0,40%
akcia	PLCC00000016	CCC SA	zaknihovaný	1.180,00	46.815,70	0,15%
akcia	BRCRCROACNOR2	CCR SA	zaknihovaný	28.700,00	90.101,81	0,29%
akcia	PLOPTTC00011	CD PROJEKT SA	zaknihovaný	690,00	34.957,88	0,11%
akcia	CZ0005112300	CEZ AS	zaknihovaný	4.930,00	104.617,44	0,34%
akcia	BRPCARACNPR0	CIA BRASILEIRA DE DIS-PREF	zaknihovaný	4.500,00	97.920,07	0,32%
akcia	KYG2140A1076	CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	zaknihovaný	198.000,00	114.745,79	0,38%
akcia	HK0267001375	CITIC LTD	zaknihovaný	120.000,00	152.049,15	0,50%
akcia	HK0002007356	CLP HOLDINGS LTD	zaknihovaný	11.700,00	113.489,97	0,37%
akcia	HK0883013259	CNOOC LTD	zaknihovaný	105.000,00	157.855,65	0,52%
akcia	TH0737010R15	CP ALL PCL-NVDR	zaknihovaný	58.100,00	143.181,36	0,47%
akcia	BMG2519Y1084	CREDICORP LTD	zaknihovaný	500,00	100.575,57	0,33%
akcia	HK1093012172	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LT	zaknihovaný	55.000,00	77.982,58	0,26%
akcia	PLCFRPT00013	CYFROWY POLSAT SA	zaknihovaný	34.546,00	241.926,05	0,79%
akcia	MYL7277OQ006	DIALOG GROUP BHD	zaknihovaný	137.000,00	94.860,03	0,31%
akcia	US83367Y2072	ELECTRICA SA-GDR-REG S	zaknihovaný	13.692,00	126.332,16	0,41%
akcia	BREQTILACNOR0	EQUATORIAL ENERGIA SA - ORD	zaknihovaný	6.800,00	143.467,16	0,47%
akcia	ZAE000066304	FIRSTRAND LTD	zaknihovaný	31.380,00	133.427,97	0,44%
akcia	MXP320321310	FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD	zaknihovaný	11.000,00	93.746,59	0,31%
akcia	US3682872078	GAZPROM OAO-SPON ADR	zaknihovaný	13.600,00	87.551,49	0,29%
akcia	RU0007661625	GAZPROM PJSC	zaknihovaný	67.200,00	218.529,65	0,72%
akcia	KYG3777B1032	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	zaknihovaný	86.000,00	129.291,30	0,42%
akcia	MYL3182OQ002	GENTING BHD	zaknihovaný	60.000,00	86.275,01	0,28%
akcia	ZAE000018123	GOLD FIELDS LTD	zaknihovaný	51.573,00	245.520,22	0,80%
akcia	MXP001661018	GRUPO AEROPORT DEL SURESTE-B	zaknihovaný	6.700,00	95.522,16	0,31%
akcia	MXP370841019	GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	zaknihovaný	43.800,00	102.313,28	0,33%
akcia	BMG423131256	HAIER ELECTRONICS GROUP CO	zaknihovaný	51.830,00	125.979,34	0,41%
akcia	KR7086790003	HANA FINANCIAL GROUP	zaknihovaný	5.120,00	145.579,51	0,48%
akcia	INE860A01027	HCL TECHNOLOGIES LTD	zaknihovaný	31.000,00	420.306,53	1,38%
akcia	MYL5819OQ007	HONG LEONG BANK BERHAD	zaknihovaný	21.000,00	84.745,76	0,28%
akcia	KR7008770000	HOTEL SHILLA CO LTD	zaknihovaný	2.690,00	198.373,06	0,65%
akcia	INE001A01036	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	zaknihovaný	11.400,00	318.245,89	1,04%
akcia	KR7086280005	HYUNDAI GLOVIS CO LTD	zaknihovaný	1.200,00	146.881,06	0,48%
akcia	KR7030000004	CHEIL WORLDWIDE INC	zaknihovaný	7.100,00	158.695,41	0,52%
akcia	CNE1000002F5	CHINA COMMUNICATIONS CONST-H	zaknihovaný	150.000,00	117.986,63	0,39%
akcia	CNE1000002H3	CHINA CONSTRUCTION BANK-H	zaknihovaný	681.000,00	515.734,93	1,69%
akcia	CNE1000002L3	CHINA LIFE INSURANCE CO-H	zaknihovaný	79.000,00	171.039,54	0,56%
akcia	KYG210961051	CHINA MENGNIU DAIRY CO	zaknihovaný	52.000,00	177.008,08	0,58%
akcia	CNE1000002M1	CHINA MERCHANTS BANK-H	zaknihovaný	47.000,00	206.001,17	0,67%
akcia	HK0941009539	CHINA MOBILE LTD	zaknihovaný	42.000,00	336.270,34	1,10%
akcia	HK0688002218	CHINA OVERSEAS LAND & INVEST	zaknihovaný	66.000,00	213.895,08	0,70%
akcia	CNE1000002Q2	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	zaknihovaný	204.000,00	121.895,89	0,40%
akcia	HK0000049939	CHINA UNICOM HONG KONG LTD	zaknihovaný	134.000,00	129.226,03	0,42%
akcia	INE090A01021	ICICI BANK LTD	zaknihovaný	85.000,00	473.148,33	1,55%
akcia	ZAE000067211	IMPERIAL HOLDINGS LTD	zaknihovaný	8.740,00	27.881,39	0,09%
akcia	CNE1000003G1	IND & COMM BK OF CHINA-H	zaknihovaný	622.000,00	398.960,23	1,31%
akcia	INE095A01012	INDUSIND BANK LTD	zaknihovaný	10.900,00	195.793,00	0,64%
akcia	BRITUBACNPR1	ITAUNIBANCO HOLDING S-PREF	zaknihovaný	16.350,00	136.253,13	0,45%
akcia	US47215P1066	JD.COM INC-ADR	zaknihovaný	6.500,00	173.009,66	0,57%
akcia	KR7105560007	KB FINANCIAL GROUP INC	zaknihovaný	6.620,00	230.757,59	0,76%

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

sidlo: 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., NewMarkets o.p.f.**

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

akcia	BRKROTACNOR9	KROTON EDUCACIONAL SA	zaknihovaný	32.660,00	82.342,44	0,27%
akcia	BMG5320C1082	KUNLUN ENERGY CO LTD	zaknihovaný	134.000,00	102.687,19	0,34%
akcia	TH0143010R16	LAND & HOUSES PUB - NVDR	zaknihovaný	331.500,00	105.443,17	0,35%
akcia	INE018A01030	LARSEN & TOUBRO LTD	zaknihovaný	19.300,00	381.752,84	1,25%
akcia	HK0992009065	LENOVO GROUP LTD HKD (HK)	zaknihovaný	170.000,00	115.736,05	0,38%
akcia	BRRENTACNOR4	LOCALIZA RENT A CAR	zaknihovaný	14.400,00	135.623,63	0,44%
akcia	BRLRENACNOR1	LOJAS RENNER S.A,	zaknihovaný	10.120,00	109.687,02	0,36%
akcia	KYG5635P1090	LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	zaknihovaný	37.500,00	124.274,19	0,41%
akcia	RU0009024277	LUKOIL PJSC	zaknihovaný	7.500,00	555.710,74	1,82%
akcia	BRMDIAACNOR7	M DIAS BRANCO SA	zaknihovaný	8.490,00	76.019,95	0,25%
akcia	MYL5014O0005	MALAYSIA AIRPORTS HLDGS BHD	zaknihovaný	40.000,00	72.469,30	0,24%
akcia	ID1000135700	MITRA KELUARGA KARYASEHAT TB	zaknihovaný	460.000,00	54.198,90	0,18%
akcia	US55315J1025	MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	zaknihovaný	8.350,00	166.633,13	0,55%
akcia	HU0000153937	MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	zaknihovaný	9.910,00	96.590,25	0,32%
akcia	ZAE000156550	MONDI LTD	zaknihovaný	6.530,00	128.381,99	0,42%
akcia	ZAE000261913	MOTUS HOLDINGS LTD	zaknihovaný	8.740,00	39.640,04	0,13%
akcia	ZAE000015889	NASPERS LTD-N SHS	zaknihovaný	2.840,00	602.379,18	1,97%
akcia	BMG653181005	NINE DRAGONS PAPER HOLDINGS	zaknihovaný	73.000,00	56.927,28	0,19%
akcia	ID1000111602	PERUSAHAAN GAS NEGARA PERSER	zaknihovaný	559.700,00	73.427,93	0,24%
akcia	BRPETRACNPR6	PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	zaknihovaný	29.040,00	182.939,12	0,60%
akcia	CNE1000003W8	PETROCHINA CO LTD-H	zaknihovaný	390.000,00	189.149,96	0,62%
akcia	MYL5183O0008	PETRONAS CHEMICALS GROUP BHD	zaknihovaný	45.000,00	80.285,46	0,26%
akcia	CNE100000593	PICC PROPERTY & CASUALTY-H	zaknihovaný	180.000,00	170.751,47	0,56%
akcia	CNE1000003X6	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	zaknihovaný	42.000,00	443.319,15	1,45%
akcia	PLPKN0000018	POLSKI KONCERN NAFTOWY SA	zaknihovaný	2.290,00	48.487,91	0,16%
akcia	KR7005490008	POSCO	zaknihovaný	830,00	154.282,13	0,50%
akcia	HK0006000050	POWER ASSETS HOLDINGS LTD	zaknihovaný	20.000,00	126.482,57	0,41%
akcia	PLPZU0000011	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	zaknihovaný	4.720,00	48.492,85	0,16%
akcia	TH0355010R16	PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	zaknihovaný	33.000,00	127.661,40	0,42%
akcia	TH0646010R18	PTT PCL-NVDR	zaknihovaný	94.000,00	131.315,01	0,43%
akcia	MYL1295O0004	PUBLIC BANK BERHAD	zaknihovaný	31.100,00	151.926,43	0,50%
akcia	US8336351056	QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	zaknihovaný	2.200,00	60.142,36	0,20%
akcia	INE002A01018	RELIANCE INDUSTRIES LTD	zaknihovaný	23.600,00	376.613,01	1,23%
akcia	KR7005930003	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	zaknihovaný	32.120,00	1.147.709,73	3,76%
akcia	KR7032830002	SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LT	zaknihovaný	2.300,00	146.181,62	0,48%
akcia	KR7006400006	SAMSUNG SDI CO LTD	zaknihovaný	720,00	129.456,04	0,42%
akcia	RU0009029540	SBERBANK OF RUSSIA PJSC	zaknihovaný	99.600,00	331.849,29	1,09%
akcia	ID1000106800	SEMEN INDONESIA PERSERO TBK	zaknihovaný	48.000,00	34.545,04	0,11%
akcia	KYG8087W1015	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	zaknihovaný	16.000,00	193.369,79	0,63%
akcia	KR7055550008	SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	zaknihovaný	5.720,00	195.254,50	0,64%
akcia	ZAE000012084	SHOPRITE HOLDINGS LTD	zaknihovaný	12.910,00	126.250,83	0,41%
akcia	MYL4197O0009	SIME DARBY BERHAD	zaknihovaný	111.900,00	53.713,53	0,18%
akcia	CNE100000FN7	SINOPHARM GROUP CO-H	zaknihovaný	20.000,00	61.890,93	0,20%
akcia	KR7034730002	SK HOLDINGS CO LTD	zaknihovaný	740,00	130.520,40	0,43%
akcia	KR7000660001	SK HYNIX INC	zaknihovaný	2.860,00	151.115,67	0,49%
akcia	INE647A01010	SRF LTD	zaknihovaný	7.000,00	271.236,18	0,89%
akcia	ZAE000109815	STANDARD BANK GROUP LTD	zaknihovaný	9.300,00	113.450,79	0,37%
akcia	KYG8569A1067	SUNAC CHINA HOLDINGS LTD	zaknihovaný	36.000,00	155.560,06	0,51%
akcia	KYG8586D1097	SUNNY OPTICAL TECH	zaknihovaný	14.000,00	127.135,23	0,42%
akcia	INE195A01028	SUPREME INDUSTRIES LTD	zaknihovaný	16.000,00	233.518,42	0,76%
akcia	RU0009029524	SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	zaknihovaný	275.100,00	163.720,95	0,54%
akcia	BRSUZBACNOR0	SUZANO PAPEL E CELULOSE SA	zaknihovaný	13.840,00	104.489,44	0,34%
akcia	INE467B01029	TATA CONSULTANCY SVCS LTD	zaknihovaný	8.000,00	226.906,42	0,74%
akcia	BRVIVTACNPR7	TELEFONICA BRASIL S.A.-PREF	zaknihovaný	6.650,00	76.279,90	0,25%
akcia	ID1000129000	TELEKOMUNIKASI INDONESIA PER	zaknihovaný	552.970,00	142.339,48	0,47%
akcia	KYG875721634	TENCENT HOLDINGS LTD	zaknihovaný	39.292,00	1.559.016,86	5,10%
akcia	BRTIMPACNOR1	TIM PARTICIPACOES SA	zaknihovaný	24.350,00	65.084,81	0,21%
akcia	TRATHYAO91M5	TURK HAVA YOLLARI AO	zaknihovaný	20,00	39,27	0,00%
akcia	TRAGARAN91N1	TURKIYE GARANTI BANKASI	zaknihovaný	218.000,00	302.155,21	0,99%
akcia	BRVALEACNOR0	VALE SA	zaknihovaný	19.400,00	231.046,87	0,76%
akcia	MX01WA000038	WALMART DE MEXICO SAB DE CV	zaknihovaný	55.570,00	133.448,89	0,44%
akcia	KYG9431R1039	WANT WANT CHINA HOLDINGS LTD	zaknihovaný	179.000,00	127.906,06	0,42%
akcia	KYG9829N1025	XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	zaknihovaný	222.000,00	96.178,51	0,31%
akcia	CNE1000004S4	ZHEJIANG EXPRESSWAY CO-H	zaknihovaný	135.000,00	125.025,32	0,41%
nástroje peňažného trhu	US912796QV41	US T-BILL 0% 15/8/2019 USD	zaknihovaný	4.500.000,00	3.943.550,08	12,90%

\* CP= cenný papier

**5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2018 - 30.06.2019)**

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	6.138.590
b)	Dlhopisy	-
c)	Iné cenné papiere	-
d)	Nástroje peňažného trhu	(613.617)
e)	Bežné a vkladové účty	(2.145.165)
f)	Deriváty	(49.675)

**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., NewMarkets o.p.f.**

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

**6. Údaje o vývoji majetku**

<b>Č.r.</b>	<b>Vývoj majetku v EUR</b>	<b>Stav k 30.06.2019 v EUR</b>
a)	výnosy z akcií	355.944
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:	-
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	57.233
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	3.678.819
n)	straty z operácií s derivátmi	2.923.122
o)	výnosy z devízových operácií	6.109.860
p)	straty z devízových operácií	5.737.561
q)	kapitálové výnosy	1.478.284
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	245.768
t)	výdavky na depozitára	43.887
u)	iné výdavky a poplatky	114.547
v)	čistý výnos	2.615.256
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	2.615.256
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	3.415.702
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	1.956.309
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	44.926
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., NewMarkets 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	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>29.058.098</b>	<b>22.640.295</b>	<b>19 613 899</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	3.943.550	4.327.364	12 468 938
a)	bez kupónov	3.943.550	4.327.364	8 078 297
b)	s kupónmi	-	-	4 390 641
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	24.882.639	18.021.556	-
a)	obchodovateľné akcie	24.882.639	18.021.556	-
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	-	-	644 006
a)	otvorených podielových fondov	-	-	644 006
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	161.751	137.352	6 371 623
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-	6 371 623
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	161.751	137.352	-
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	70.158	154.023	129 332
8.	Drahé kovy	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>1.501.238</b>	<b>5.196.366</b>	<b>2 615 481</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1.501.238	5.196.366	2 615 481
10.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>30.559.336</b>	<b>27.836.661</b>	<b>22 229 380</b>
Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>169.401</b>	<b>212.538</b>	<b>316 253</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	395	115	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	40.995	38.765	32 051
4.	Deriváty	25.062	44.737	277 455
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožiččania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	102.949	128.921	6 747
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>30.389.935</b>	<b>27.624.123</b>	<b>21 913 127</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	30.389.935	27.624.123	21 913 127
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2.615.255	(1.193.328)	566 328
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>30.559.336</b>	<b>27.836.661</b>	<b>22 229 380</b>

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets 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	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	57.233	29.029	176 028
1.1.	úroky	57.233	29.029	176 028
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-	4 082
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	<b>355.944</b>	300.066	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	355.944	300.066	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1.478.284	(868.854)	(22 876)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	372.299	(18.045)	(1 682 891)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	755.697	(256.311)	2 444 079
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>3.019.457</b>	<b>(814.115)</b>	<b>918 422</b>
h.	Transakčné náklady	(56.051)	(56.899)	(10 295)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(15.724)	(14.635)	(6 535)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>2.947.682</b>	<b>(885.649)</b>	<b>901 592</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(42.700)	(32.678)	(1 225)
j.1.	náklady na úroky	-	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(42.700)	(32.678)	(1 225)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>2.904.982</b>	<b>(918.327)</b>	<b>900 367</b>
k.	Náklady na	(245.768)	(228.499)	(285 156)
k.1.	odplatu za správu fondu	(245.768)	(228.499)	(285 156)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(43.887)	(40.803)	(48 883)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(72)	(5.699)	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>2.615.255</b>	<b>(1.193.328)</b>	<b>566 328</b>

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

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a)	celková čistá hodnota majetku	30.389.935	27 624 123	21 913 127
b)	čistá hodnota podielu	0,126	0,125	0,122
c)	počet podielov v obehu	240.489.832	221 763 182	179 999 702
d)	počet vydaných podielov	28.162.064	48 928 956	9 752 722
	suma, za ktorú boli podiely vydané	3.493.053	6 387 993	1 209 288
e)	počet vyplatených podielov	21.455.218	17 017 032	300 069 475
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	2.692.606	2 215 740	37 376 940

**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 2019 do 30. júna 2019 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 30.06.2019 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	169.401
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	118.005



**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets 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 2019 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 2019 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2019 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 2019



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

**Priebežná účtovná zvierka za obdobie**  
**od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**

**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>	10
2.C.	Prehľad o peňažných tokoch .....	12
2.D.	Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu .....	13
2.E.	Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát .....	13
	<i>Cenné papiere (SA r. 2, r.3) .....</i>	13
	<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5) .....</i>	15
	<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (S r. 7) .....</i>	19
	<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9) .....</i>	20
	<i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3) .....</i>	21
	<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4) .....</i>	21
	<i>Ostatné záväzky (SA r. 7) .....</i>	21
	<i>Výnosy z úrokov a obdobné príjmy (V r. 1) .....</i>	22
	<i>Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku (V r. 3) .....</i>	22
	<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.) .....</i>	22
	<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.) .....</i>	23
	<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.) .....</i>	23
	<i>Transakčné náklady (V r. h) .....</i>	23
	<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.) .....</i>	24
2.F.	Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach .....	24
2.G.	Ostatné poznámky .....	25
	<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde .....</i>	25
	<i>Informácie o následných udalostiach .....</i>	26

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 30. júnu 2019

**LEI**

3 1 5 7 0 0 M Q B O A C 3 7 Z Z D G 3 8

**Daňové identifikačné číslo**

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

**Účtovná zvierka**

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

**Zostavená za obdobie**

mesiac rok

od 0 1 2 0 1 9  
 do 0 6 2 0 1 9

**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 8  
 do 1 2 2 0 1 8

**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**

N e w M a r k e t s o . p . f .

**Sídlo správcovskej spoločnosti**

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo


0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

Faxové číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 3 9

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: 16. augusta 2019	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:   Mgr. Marek Prokopec
Schválené dňa:	

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(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 8)</b>	<b>29.058.098</b>	<b>23 700 511</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	<b>3.943.550</b>	<b>4 557 167</b>
a)	bez kupónov	3.943.550	4 557 167
b)	s kupónmi	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	<b>24.882.639</b>	<b>18 744 049</b>
a)	obchodovateľné akcie	24.882.639	18 744 049
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	-	-
a)	otvorených podielových fondov	-	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	<b>161.751</b>	<b>147 419</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	161.751	147 419
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	<b>70.158</b>	<b>251 876</b>
8.	Drahé kovy	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>1.501.238</b>	<b>3 646 403</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1.501.238	3 646 403
10.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>30.559.336</b>	<b>27 346 914</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 7)</b>	<b>169.401</b>	<b>372 681</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	395	504
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	40.995	39 154
4.	Deriváty	25.062	157 105
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	102.949	175 918
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>30.389.935</b>	<b>26 974 233</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	30.389.935	26 974 233
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2.615.255	(3 315 101)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>30.559.336</b>	<b>27 346 914</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	57.233	29.029
1.1.	úroky	57.233	29.029
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	<b>355.944</b>	300.066
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	355.944	300.066
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1.478.284	(868.854)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	372.299	(18.045)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	755.697	(256.311)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>3.019.457</b>	<b>(814.115)</b>
h.	Transakčné náklady	(56.051)	(56.899)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(15.724)	(14.635)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>2.947.682</b>	<b>(885.649)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(42.700)	(32.678)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(42.700)	(32.678)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>2.904.982</b>	<b>(918.327)</b>
k.	Náklady na	(245.768)	(228.499)
k.1.	odplatu za správu fondu	(245.768)	(228.499)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(43.887)	(40.803)
m.	Náklady na audit účtovnej zvierky	(72)	(5.699)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>2.615.255</b>	<b>(1.193.328)</b>

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

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

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

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

Dňa 28. apríla 2010 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo OPK-3344-2/2010 zo dňa 22. apríla 2010 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 10. mája 2010.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 20. apríla 2010. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo OPK-3344-2/2010 zo dňa 22. apríla 2010 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 28. apríla 2010.

Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Dňa 11. júla 2013 správcovská spoločnosť podala do NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., stredoeurópsky akciový o.p.f. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 3. októbra 2013 na základe rozhodnutia NBS číslo ODT-8036/2013-1o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu predmetného podielového fondu schválilo s účinnosťou od 17. októbra 2013 zmenu štatútu predmetného podielového fondu, súčasťou ktorej bola aj zmena názvu predmetného podielového fondu na Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.

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 (12 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do akciových investícií so zameraním na rozvíjajúce sa trhy, ako aj americký región, peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie fondu v USD v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 75 %, podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(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 2019:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019:

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

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2019:**

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

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2019:**

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 2019, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej zavierke za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019, 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, obsahovom 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 2018, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej zavierke za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018.

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**

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 ťarchu alebo v prospech analytického účtu. Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná 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 2G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

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

## 2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2019 ani k 31. decembru 2018 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

## 3. 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.

## 4. Deriváty

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

## 5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

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

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, 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 2019 a k 31. decembru 2018 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 2019 a k 31. decembru 2018 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- Informácie o výnosoch z podielových listov

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

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

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

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

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a 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 2019 a k 31. decembru 2018 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 sa odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2,5 % 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 činnosti 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 0,35 % 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 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**

		<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
	<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>		
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	-	-
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	-	-
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(289.655)	(269.302)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	1.989	622
5.	Výnosy z dividend (+)	355.944	300.066
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	11.264.771	11.356.609
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	167.386	(174.653)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(14.187.998)	(12.668.599)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	(204.405)	(54.072)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(71.847)	(77.233)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(875)	403
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(42.699)	(32.678)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(3.007.389)</b>	<b>(1.618.837)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
<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>
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	3.493.053	6.387.993
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(2.692.606)	(2.215.740)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(110)	115
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	120	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>800.457</b>	<b>4.172.368</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>61.767</b>	<b>201.334</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(2.145.165)</b>	<b>2.754.865</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>3.646.403</b>	<b>2.441.501</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>1.501.238</b>	<b>5.196.366</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	1.501.238	3 646 403
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>1.501.238</b>	<b>3 646 403</b>

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2019 a k 30. júnu 2018:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>26.974.233</b>	<b>24 645 198</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	233.782.986	189 851 258
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,1154	0,1298
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	3.493.053	6.387.993
2.	Zisk alebo strata fondu	2.615.255	(1.193.328)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky	(2.692.606)	(2.215.740)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>3.415.702</b>	<b>2.978.925</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>30.389.935</b>	<b>27.624.123</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	240.489.832	221.763.182
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,1264	0,1246

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2019 a k 30. júnu 2018:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	233.782.986	189.851.258
Predaj podielových listov	28.162.064	48.928.956
Redemácia podielových listov	(21.455.218)	(17.017.032)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>240.489.832</b>	<b>221.763.182</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. 2, r.3)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy USD	3.943.550	4 557 167
	<b>Spolu</b>	<b>3.943.550</b>	<b>4 557 167</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	3.943.550	4 557 167
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3.943.550</b>	<b>4 557 167</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	3.943.550	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	4 557 167
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3.943.550</b>	<b>4 557 167</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.USD Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Dlhopisy bez kupónov	3.943.550	4 557 167
1.1.	nezaložené	3.943.550	4 557 167
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3.943.550</b>	<b>4 557 167</b>

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

<b>Číslo riadku</b>	<b>3.a).I. Obchodovateľné akcie</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Obchodovateľné akcie	24.882.639	18 744 049
1.1.	nezaložené	24.882.639	18 744 049
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	2.191.610	1 708 362
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	78.724	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	104.618	102 533
8.	HUF	96.590	95 031
9.	PLN	420.680	410 541
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	21.990.417	16 427 582
	<b>Spolu</b>	<b>24.882.639</b>	<b>18 744 049</b>

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

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

Štruktúra položky k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 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	161.751	147 419
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>161.751</b>	<b>147 419</b>

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	28.117	11 026
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>28.117</b>	<b>11 026</b>

Číslo riadku	5.I.HKD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	50.512	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>50.512</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	5.I.BRL Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	8.413	66 130
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>8.413</b>	<b>66 130</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.I.MYR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	765	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>765</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	5.I.RUB Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	18.919	7 597
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>18.919</b>	<b>7 597</b>

Číslo riadku	5.I.PHP Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	272
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>272</b>

Číslo riadku	5.I.ZAR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	52.062	62 394
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>52.062</b>	<b>62 394</b>

Číslo riadku	5.I.PLN Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2.963	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2.963</b>	<b>-</b>

Štruktúra položky k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 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	161.751	147 419
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>161.751</b>	<b>147 419</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	28.117	11 026
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>28.117</b>	<b>11 026</b>

Číslo riadku	5.II.HKD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	50.512	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>50.512</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	5.II.BRL Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	8.413	66 130
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>8.413</b>	<b>66 130</b>

Číslo riadku	5.II.MYR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	765	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>765</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	5.II.RUB Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	18.919	7 597
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>18.919</b>	<b>7 597</b>

Číslo riadku	5.II.PHP Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	272
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>272</b>

Číslo riadku	5.II.ZAR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	52.062	62 394
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>52.062</b>	<b>62 394</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.II.PLN Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2.963	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2.963</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	161.751	147 419
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	161.751	147 419

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	28.117	11 026
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	28.117	11 026

Číslo riadku	5.III.HKD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	50.512	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	50.512	-

Číslo riadku	5.III.BRL Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	8.413	66 130
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	8.413	66 130

Číslo riadku	5.III.MYR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	765	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	765	-

Číslo riadku	5.III.RUB Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	18.919	7 597
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	18.919	7 597

Číslo riadku	5.III.PHP Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	-	272
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	-	272

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.III.ZAR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	52.062	62 394
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	52.062	62 394

Číslo riadku	5.III.PLN Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2.963	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2.963	-

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

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	70.158	251 876
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	70.158	251 876
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>70.158</b>	<b>251 876</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	70.158	251 876
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>70.158</b>	<b>251 876</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(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 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1.501.238	3 646 403
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	1.501.238	3 646 403
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.501.238</b>	<b>3 646 403</b>

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	239.288	237 063
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	239.288	237 063
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>239.288</b>	<b>237 063</b>

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1.261.950	3 409 340
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	1.261.950	3 409 340
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.261.950</b>	<b>3 409 340</b>

Pre podielový fond sú zriadené bežné účty vedené u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízový účet vedený v USD.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 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	40.905	39 057
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	90	97
	<b>Spolu</b>	<b>40.995</b>	<b>39 154</b>

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

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	25.062	157 105
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	25.062	157 105
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>25.062</b>	<b>157 105</b>

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	25.062	157 105
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>25.062</b>	<b>157 105</b>

**Ostatné záväzky (SA r. 7)**

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezaradených platieb	140	20
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	7.304	6 974
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	127	310
4.	Iné záväzky, z toho	95.378	168 614
	Záväzky z nákupu cenných papierov	92.943	165 204
	<b>Spolu</b>	<b>102.949</b>	<b>175 918</b>

**Výnosy z úrokov a obdobné príjmy (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.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	57.233	29.029
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>57.233</b>	<b>29.029</b>

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

**Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku (V r. 3)**

Štruktúra výnosov z dividend v členení podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	30.371	21.452
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	4.362	4.023
9.	PLN	3.826	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	317.385	274.591
	<b>Spolu</b>	<b>355.944</b>	<b>300.066</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 a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	1.475.651	(867.761)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	2.633	(1.093)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.478.284</b>	<b>(868.854)</b>

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobie:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	90.423	290.873
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	(300)	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	1.135	(2.014)
8.	HUF	(769)	(5.110)
9.	PLN	4.920	(18.277)
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	276.890	(283.517)
	<b>Spolu</b>	<b>372.299</b>	<b>(18.045)</b>

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

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	755.697	(256.311)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	755.697	(256.311)
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>755.697</b>	<b>(256.311)</b>

**Transakčné náklady (V r. h)**

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(43.832)	(42.357)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(12.219)	(14.542)
	<b>Spolu</b>	<b>(56.051)</b>	<b>(56.899)</b>



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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	<i>i. Bankové poplatky a iné poplatky</i>	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(1.095)	(1.034)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(1.095)</b>	<b>(1.034)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2019 vykázané aj iné poplatky vo výške 14 629 EUR a k 30. júnu 2018 vo výške 13 601 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

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	5.423.436	8 368 563
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>5.423.436</b>	<b>8 368 563</b>
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**2.G. Ostatné poznámky**

**Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde**

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie 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 zvierka 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 zvierky 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 2019 a k 31. decembru 2018 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<b>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná zvierka</b>	<b>Porovnanie</b>
<b>30. jún 2019:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	30.334.980	30.397.585	62.605
Pohľadávky	206.975	161.751	(45.224)
Závazky	(166.233)	(169.401)	(3.168)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>30.375.722</b>	<b>30.389.935</b>	<b>14.213</b>
Počet podielov*	240.290.285	240.489.832	199.547
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1264</b>	<b>0,1264</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2018:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	26 956 327	27 199 495	243 168
Pohľadávky	179 692	147 419	(32 273)
Závazky	(156 918)	(372 681)	(215 763)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>26 979 101</b>	<b>26 974 233</b>	<b>(4 868)</b>
Počet podielov*	233 740 903	233 782 986	42 083
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1154</b>	<b>0,1154</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 27. júna 2019/28. decembra 2018) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej zvierke v položke „Podielové listy“ (t. j. počet podielov ku dňu 30. júna 2019/31. decembra 2018)

**Informácie o následných udalostiach**

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 16. augusta 2019 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*