



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

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. Private Growth 1 o.p.f.

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

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.**

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

Úvod

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 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 „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 30.06.2019 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	130.018.953
1.	akcie	-
2.	dĺhopisy	-
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:	130.018.953
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	63 796 117
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	218.210
c)	účty v bankách	64.738.577
1.	bežný účet	17.118.182
2.	vkladové účty	47.620.395
d)	iný majetok	925.775
e)	celková hodnota majetku	195.901.515
f)	záväzky	208.530
g)	čistá hodnota majetku	195.692.985

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

	Stav k 30.06.2019
Počet podielov podielového fondu v obehu	5.034.572.313

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2019
Čistá hodnota podielu	0,03887

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	7,54%
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	0,43%
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	58,94%
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	33,09%
	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., Private Growth 1 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	14.774.127
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	854.144
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	115.463.035
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	64.810.209
	SPOLU	195.901.515

* 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	-
c)	C - Priemyselná výroba	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	195.683.305
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	-
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	218.210
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	SPOLU	195.901.515

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2019 v EUR
1.	Slovenská republika	120.463.194
2.	Európa	60.989.711
	z toho: Eurozóna	60.989.711
3.	Severná Amerika	14.448.610
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	SPOLU	195.901.515

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., Private Growth 1 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 30.06.2019 v EUR	Podiel CP na aktívach fondu
podielový list	LU0239021172	AB FCP I-JPN STRG VL-IE FUND	zaknihovaný	28.000,00	2.499.560,00	1,28%
podielový list	LU0736562066	AB SICAV I-EMK LC CR DB-I2 FUND	zaknihovaný	43.000,00	555.448,16	0,28%
podielový list	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD FUND	zaknihovaný	240.000,00	8.210.193,33	4,19%
podielový list	LU1428085952	ALLNZ-BEST STYLE US EQ-ATUSD FUND	zaknihovaný	404.000,00	5.055.325,13	2,58%
podielový list	LU0252967376	BGF-EMERGING MARKETS FD-ED2 FUND	zaknihovaný	75.000,00	2.701.500,00	1,38%
podielový list	LU0297941469	BGF-EURO BOND FUND-EUR D2 FUND	zaknihovaný	227.000,00	7.134.610,00	3,64%
podielový list	LU0368266499	BGF-EURO CORPORATE BOND-EUD2 FUND	zaknihovaný	163.000,00	2.934.000,00	1,50%
podielový list	LU0346388373	FIDELITY FDS-EURO GROW-YACC FUND	zaknihovaný	230.000,00	4.321.700,00	2,21%
podielový list	LU0261947682	FIDELITY-USD BOND-A-ACC USD FUND	zaknihovaný	40.000,00	585.588,75	0,30%
podielový list	US46138B1035	INVESCO DB COMMODITY INDEX T FUND	zaknihovaný	151.000,00	2.087.196,83	1,07%
podielový list	LU0119753134	INVESCO PAN EUR STRUC EQTY-C FUND	zaknihovaný	70.000,00	1.433.600,00	0,73%
podielový list	US4642885135	ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	zaknihovaný	4.000,00	306.432,34	0,16%
podielový list	US4642872422	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD FUND	zaknihovaný	20.000,00	2.185.764,50	1,12%
podielový list	US4642882819	ISHARES JP MORGAN USD EMER FUND	zaknihovaný	9.500,00	945.742,53	0,48%
podielový list	US4642885887	ISHARES MBS FUND	zaknihovaný	6.800,00	642.952,54	0,33%
podielový list	US4642884146	ISHARES NATIONAL AMT-FREE MUNI FUND	zaknihovaný	19.000,00	1.888.145,87	0,96%
podielový list	US4642886877	ISHARES US PREFERRED STOCK FUND	zaknihovaný	15.000,00	485.720,57	0,25%
podielový list	LU1900066462	LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA FUND	zaknihovaný	15.204,00	325.517,64	0,17%
podielový list	LU0360483100	MORGAN ST-EURO CORP BD-Z FUND	zaknihovaný	150.000,00	6.796.500,00	3,47%
podielový list	LU0360481153	MORGAN ST-EUROP CURR HY-Z FUND	zaknihovaný	74.000,00	4.298.660,00	2,19%
podielový list	LU0106252546	SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAC FUND	zaknihovaný	65.000,00	1.031.403,78	0,53%
podielový list	LU0106820292	SCHRODER INTL EMG EUROPE-CAC FUND	zaknihovaný	12.000,00	470.654,40	0,24%
podielový list	LU0093472917	SCHRODER INTL EURO BOND-C DI FUND	zaknihovaný	292.000,00	3.638.174,00	1,86%
podielový list	US78463X8636	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL EST, F,	zaknihovaný	21.000,00	715.070,29	0,37%
podielový list	US78463V1070	SPDR GOLD TRUST FUND	zaknihovaný	13.500,00	1.580.140,59	0,81%
podielový list	SK3110000179	TAM - AAF	zaknihovaný	137.997.182,00	6.330.896,72	3,23%
podielový list	SK3110000567	TAM - DDPF	zaknihovaný	201.701.176,00	19.320.552,25	9,86%
podielový list	SK3110000161	TAM - EAF	zaknihovaný	136.580.133,00	2.827.345,33	1,44%
podielový list	SK3110000260	TAM - NMF	zaknihovaný	18.402.150,00	2.326.252,59	1,19%
podielový list	SK3110000724	TAM - QF1	zaknihovaný	242.043.733,00	23.993.795,25	12,25%
podielový list	SK3110000245	TAM - REF	zaknihovaný	275.558.960,00	8.997.275,60	4,59%
podielový list	US9220428661	VANGUARD PACIFIC FUND	zaknihovaný	30.000,00	1.742.003,52	0,89%
podielový list	US9229085538	VANGUARD REIT FUND	zaknihovaný	21.500,00	1.651.230,23	0,84%
nástroje peňažného trhu	US912796RA94	US T-BILL 0% 12/9/2019 USD	zaknihovaný	50.000,00	43.747,81	0,02%
nástroje peňažného trhu	US912796QV41	US T-BILL 0% 15/8/2019 USD	zaknihovaný	50.000,00	43.817,22	0,02%
nástroje peňažného trhu	US912796RT85	US T-BILL 0% 2/1/2020 USD	zaknihovaný	50.000,00	43.482,86	0,02%
nástroje peňažného trhu	US912796RN16	US T-BILL 0% 5/12/2019 USD	zaknihovaný	50.000,00	43.550,52	0,02%
nástroje peňažného trhu	US912796RM33	US T-BILL 0% 7/11/2019 USD	zaknihovaný	50.000,00	43.611,16	0,02%

* 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	-
b)	Dlhopisy	-
c)	Iné cenné papiere	32.200.283
d)	Nástroje peňažného trhu	218.210
e)	Bežné a vkladové účty	(25.856.157)
f)	Deriváty	234.647

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.**

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

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku v EUR	Stav k 30.06.2019 v EUR
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	-
d)	straty z dlhopisov	-
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	674.844
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	413 320
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	2.618
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	36.455
l)	straty z vkladových a bežných účtov	16.594
m)	výnosy z operácií s derivátmi	23.374.370
n)	straty z operácií s derivátmi	20.148.358
o)	výnosy z devízových operácií	6.297.390
p)	straty z devízových operácií	6.118.098
q)	kapitálové výnosy	7.387.036
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	913.163
t)	výdavky na depozitára	67.286
u)	iné výdavky a poplatky	174.811
v)	čistý výnos	10.334.403
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	10.334.403
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	6.829.622
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	3.895
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., Private Growth 1 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
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	178.783.333	158.650.639	92 256 058
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	218.210	-	-
a)	bez kupónov	218.210	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	130.018.953	99.139.598	67 354 391
a)	otvorených podielových fondov	130.018.953	99.139.598	67 354 391
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	47.692.026	59.126.460	24 779 413
a)	krátkodobé vklady v bankách	47.620.395	59.094.106	24 538 111
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	71.631	32.354	241 302
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	854.144	384.581	122 254
8.	Drahé kovy	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	17.118.182	20.318.225	8 754 785
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	17.118.182	20.318.225	8 754 785
10.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	195.901.515	178.968.864	101 010 843
Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	208.530	803.184	940 110
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	15.838	30 323
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	151.478	136.741	79 984
4.	Deriváty	15.675	611.878	368 150
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	41.377	38.727	461 653
II.	Vlastné imanie	195.692.985	178.165.680	100 070 733
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	195.692.985	178.165.680	100 070 733
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	10.334.403	(1.018.427)	2 584 779
	Pasíva spolu	195.901.515	178.968.864	101 010 843

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 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	39.073	40.900	19 139
1.1.	úroky	39.073	40.900	19 139
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	674.844	457.129	345 441
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	7.387.036	(1.222.152)	1 499 199
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	179.292	1.447.828	(1 776 865)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	3.226.012	(754.045)	3 049 779
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	11.506.257	(30.340)	3 136 693
h.	Transakčné náklady	(22.965)	(39.162)	(25 046)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(96.508)	(80.726)	(13 960)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	11.386.784	(150.228)	3 097 687
j.	Náklady na financovanie fondu	(71.839)	(55.234)	(41 655)
j.1.	náklady na úroky	(16.594)	(46)	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(55.245)	(55.188)	(41 655)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	11.314.945	(205.462)	3 056 032
k.	Náklady na	(913.163)	(757.173)	(440 424)
k.1.	odplatu za správu fondu	(913.163)	(757.173)	(440 424)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(67.286)	(55.792)	(30 829)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(93)	-	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	10.334.403	(1.018.427)	2 584 779

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	195.692.985	178 165 680	100 070 733
b)	čistá hodnota podielu	0,039	0,038	0,037
c)	počet podielov v obehu	5.034.572.313	4 638 445 853	2 681 216 030
d)	počet vydaných podielov	366.692.700	1 401 582 274	1 132 135 277
	suma, za ktorú boli podiely vydané	13.974.164	54 098 725	41 988 740
e)	počet vyplatených podielov	457.596.585	396 501 137	559 768 942
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	17.478.945	15 381 647	20 812 453

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	208.530
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	15.675

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 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