



**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

**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

**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 2020 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“) a v znení prílohy číslo 3 ZKI. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

**1. Stav majetku v podielovom fonde**

Č.r.	Druh majetku	Stav k 30.06.2020 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	97 434 706
1.	akcie	-
2.	dĺhopisy	1 592 857
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:	95 841 849
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	63 916 884
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	45 263 154
1.	bežný účet	21 189 754
2.	vkladové účty	24 073 400
d)	iný majetok	546 957
e)	celková hodnota majetku	143 244 817
f)	záväzky	542 023
g)	čistá hodnota majetku	142 702 794

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

	Stav k 30.06.2020
Počet podielov podielového fondu v obehu	3 742 244 788

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 30.06.2020
Čistá hodnota podielu	0,03813

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2020 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	2,47%
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	0,35%
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	65,55%
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	31,63%
	<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., 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 30.06.2020 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	3 542 950
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	494 862
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	93 891 756
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	45 315 249
	<b>SPOLU</b>	<b>143 244 817</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 30.06.2020 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	143 244 817
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	-
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	<b>SPOLU</b>	<b>143 244 817</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2020 v EUR
1.	Slovenská republika	109 726 995
2.	Európa	30 213 271
	z toho: Eurozóna	30 213 271
3.	Severná Amerika	3 304 551
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	<b>SPOLU</b>	<b>143 244 817</b>

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

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

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., 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 30.06.2020 v EUR	Podiel CP na aktívach fondu
podielový list	SK3110000146	TAM - DPF	zaknihovaný	138.717.371,00	10.514.360,57	7,34%
podielový list	SK3110000161	TAM - EAF	zaknihovaný	103.099.888,00	1.834.559,41	1,28%
podielový list	SK3110000179	TAM - AAF	zaknihovaný	107.066.925,00	5.033.216,14	3,51%
podielový list	SK3110000260	TAM - NMF	zaknihovaný	15.124.852,00	1.849.073,66	1,29%
podielový list	SK3110000567	TAM - DDPF	zaknihovaný	170.388.605,00	16.170.900,95	11,29%
podielový list	SK3110000724	TAM - QF1	zaknihovaný	264.183.888,00	21.143.429,11	14,76%
podielový list	SK3110000245	TAM - REF	zaknihovaný	226.726.883,00	7.371.344,42	5,15%
podielový list	US9220428661	VANGUARD PACIFIC FUND	zaknihovaný	26.000,00	1.477.853,19	1,03%
podielový list	US9220427754	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US FUND	zaknihovaný	5.500,00	233.840,86	0,16%
podielový list	LU0297941469	BGF-EURO BOND FUND-EUR D2 FUND	zaknihovaný	207.000,00	6.634.350,00	4,63%
podielový list	LU0106820292	SCHRODER INTL EMG EUROPE-CAC FUND	zaknihovaný	12.000,00	400.606,80	0,28%
podielový list	LU0261947682	FIDELITY-USD BOND-A-ACC USD FUND	zaknihovaný	40.000,00	671.548,49	0,47%
podielový list	LU0346388373	FIDELITY FDS-EURO GROW-YACC FUND	zaknihovaný	202.000,00	3.464.300,00	2,42%
podielový list	LU0239021172	AB FCP I-JPN STRG VL-IE FUND	zaknihovaný	21.000,00	1.782.690,00	1,24%
podielový list	LU0119753134	INVESCO PAN EUR STRUC EQTY-C FUND	zaknihovaný	70.000,00	1.317.400,00	0,92%
podielový list	LU0252967376	BGF-EMERGING MARKETS FD-ED2 FUND	zaknihovaný	43.000,00	1.603.900,00	1,12%
podielový list	LU0106252546	SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAC FUND	zaknihovaný	65.000,00	1.025.976,07	0,72%
podielový list	LU0093472917	SCHRODER INTL EURO BOND-C DI FUND	zaknihovaný	292.000,00	3.678.762,00	2,57%
podielový list	LU1428085952	ALLNZ-BEST STYLE US EQ-ATUSD FUND	zaknihovaný	259.000,00	3.411.546,71	2,38%
podielový list	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD FUND	zaknihovaný	165.000,00	5.983.791,75	4,18%
podielový list	LU1900066462	LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA FUND	zaknihovaný	15.204,00	238.398,72	0,17%
dĺhopis	XS1265805090	GS 2% 27/7/2023 EUR	zaknihovaný	1.500.000,00	1.592.856,89	1,11%
				<b>dlhové cenné papiere:</b>	<b>1.592.856,89</b>	
				<b>podielové listy:</b>	<b>95.841.848,85</b>	
				<b>spolu:</b>	<b>97.434.705,74</b>	

\* CP= cenný papier

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

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	-
b)	Dĺhopisy	1 592 857
c)	Iné cenné papiere	(22 544 739)
d)	Nástroje peňažného trhu	(44 505)
e)	Bežné a vkladové účty	284 597
f)	Deriváty	(223 181)

**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**

<b>Č.r.</b>	<b>Vývoj majetku v EUR</b>	<b>Stav k 30.06.2020 v EUR</b>
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	328
d)	straty z dlhopisov	333
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:	515 740
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	394 485
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	2 828
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	14 884
l)	straty z vkladových a bežných účtov	7 455
m)	výnosy z operácií s derivátmi	34 124 929
n)	straty z operácií s derivátmi	31 913 819
o)	výnosy z devízových operácií	9 727 573
p)	straty z devízových operácií	9 628 848
q)	kapitálové výnosy	(10 134 194)
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	684 427
t)	výdavky na depozitára	51 516
u)	iné výdavky a poplatky	121 275
v)	čistý výnos	(8 155 585)
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	-
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	(21 009 835)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	14 489
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	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>122.055.063</b>	<b>178.783.333</b>	<b>158.650.639</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1.592.857	218.210	-
a)	bez kupónov	-	218.210	-
b)	s kupónmi	1.592.857	-	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	95.841.849	130.018.953	99.139.598
a)	otvorených podielových fondov	95.841.849	130.018.953	99.139.598
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	24.125.495	47.692.026	59.126.460
a)	krátkodobé vklady v bankách	24.073.400	47.620.395	59.094.106
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	52.095	71.631	32.354
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	494.862	854.144	384.581
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>21.189.754</b>	<b>17.118.182</b>	<b>20.318.225</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21.189.754	17.118.182	20.318.225
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>143.244.817</b>	<b>195.901.515</b>	<b>178.968.864</b>
Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>542.023</b>	<b>208.530</b>	<b>803.184</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	88.000	-	15.838
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	109.286	151.478	136.741
4.	Deriváty	315.535	15.675	611.878
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovo a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	29.202	41.377	38.727
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>142.702.794</b>	<b>195.692.985</b>	<b>178.165.680</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	142.702.794	195.692.985	178.165.680
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(8.155.585)	10.334.403	(1.018.427)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>143.244.817</b>	<b>195.901.515</b>	<b>178.968.864</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

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	17.706	39.073	40.900
1.1.	úroky	17.706	39.073	40.900
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	515.740	674.844	457.129
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(10.134.194)	7.387.036	(1.222.152)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	98.725	179.292	1.447.828
6./e.	Zisk/strata z derivátov	2.211.110	3.226.012	(754.045)
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>(7.290.913)</b>	<b>11.506.257</b>	<b>(30.340)</b>
h.	Transakčné náklady	(12.764)	(22.965)	(39.162)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(90.038)	(96.508)	(80.726)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(7.393.715)</b>	<b>11.386.784</b>	<b>(150.228)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(26.173)	(71.839)	(55.234)
j.1.	náklady na úroky	(7.455)	(16.594)	(46)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(18.718)	(55.245)	(55.188)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(7.419.888)</b>	<b>1.314.945</b>	<b>(205.462)</b>
k.	Náklady na	(684.427)	(913.163)	(757.173)
k.1.	odplatu za správu fondu	(684.427)	(913.163)	(757.173)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(51.516)	(67.286)	(55.792)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	246	(93)	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(8.155.585)</b>	<b>10.334.403</b>	<b>(1.018.427)</b>

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

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
a)	celková čistá hodnota majetku	142.702.794	195.692.985	178 165 680
b)	čistá hodnota podielu	0,038	0,039	0,038
c)	počet podielov v obehu	3.742.244.788	5.034.572.313	4 638 445 853
d)	počet vydaných podielov	286.331.511	366.692.700	1 401 582 274
	suma, za ktorú boli podiely vydané	11.014.375	13.974.164	54 098 725
e)	počet vyplatených podielov	623.025.270	457.596.585	396 501 137
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	23.868.625	17.478.945	15 381 647

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

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2020 do 30. júna 2020 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2020 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	542.023
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	315.535

**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 2020 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

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

Vzhľadom k skutočnosti, že v roku 2020 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2020 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

**Prílohy:**

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 30. júnu 2020





**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,**  
Private Growth 1 o.p.f.

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

## OBSAH

1.	Finančné výkazy podielového fondu .....	3
2.	Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu.....	6
2.A.	Všeobecné informácie o podielovom fonde.....	6
	<i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje...</i>	6
	<i>Účel a investičná stratégia podielového fondu .....</i>	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.	Použitie 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. 4).....</i>	13
	<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5).....</i>	16
	<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7).....</i>	17
	<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9) .....</i>	17
	<i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3) .....</i>	20
	<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4).....</i>	20
	<i>Ostatné záväzky (SP r. 7).....</i>	20
	<i>Výnosy z úrokov (V r. 1).....</i>	21
	<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2).....</i>	21
	<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.).....</i>	21
	<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.).....</i>	22
	<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.).....</i>	22
	<i>Transakčné náklady (V r. h).....</i>	22
	<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i).....</i>	23
2.F.	Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach .....	23
2.G.	Ostatné poznámky .....	24
	<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde .....</i>	24
	<i>Informácie o následných udalostiach.....</i>	25

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 30. júnu 2020

**LEI**

3 1 5 7 0 0 G 6 T N W 7 O S T 5 U Z 3 7

**Daňové identifikačné číslo**

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

**Účtovná zvierka**

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

**Zostavená za obdobie**

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

**IČO**

3 5 7 4 2 9 6 8

**SK NACE**

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 1 9
do	1 2	2 0 1 9

**Priložené súčasti účtovnej zvierky**

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

**Obchodné meno (názov) správovskej 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**

P r i v a t e G r o w t h 1 o . p . f .

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

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>122.055.063</b>	<b>152 732 123</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	1.592.857	44 505
a)	bez kupónov	-	44 505
b)	s kupónmi	1.592.857	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	95.841.849	118 386 588
a)	otvorených podielových fondov	95.841.849	118 386 588
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	24.125.495	33 703 867
a)	krátkodobé vklady v bankách	24.073.400	33 590 831
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	52.095	113 036
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	494.862	597 163
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>21.189.754</b>	<b>11 387 726</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21.189.754	11 387 726
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>143.244.817</b>	<b>164 119 849</b>
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>542.023</b>	<b>407 220</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	88.000	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	109.286	132 012
4.	Deriváty	315.535	194 655
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovo a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	29.202	80 553
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>142.702.794</b>	<b>163 712 629</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	142.702.794	163 712 629
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(8.155.585)	15 702 153
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>143.244.817</b>	<b>164 119 849</b>

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie		Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
		1	2	2
<b>a</b>	<b>b</b>			
1.	Výnosy z úrokov	17.706	39 073	39 073
1.1.	úroky	17.706	39 073	39 073
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	515.740	674 844	674 844
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(10.134.194)	7 387 036	7 387 036
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	98.725	179 292	179 292
6./e.	Zisk/strata z derivátov	2.211.110	3 226 012	3 226 012
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(7.290.913)</b>	<b>11 506 257</b>	<b>11 506 257</b>
h.	Transakčné náklady	(12.764)	(22 965)	(22 965)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(90.038)	(96 508)	(96 508)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(7.393.715)</b>	<b>11 386 784</b>	<b>11 386 784</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(26.173)	(71 839)	(71 839)
j.1.	náklady na úroky	(7.455)	(16 594)	(16 594)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(18.718)	(55 245)	(55 245)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(7.419.888)</b>	<b>11 314 945</b>	<b>11 314 945</b>
k.	Náklady na	(684.427)	(913 163)	(913 163)
k.1.	odplatu za správu fondu	(684.427)	(913 163)	(913 163)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(51.516)	(67 286)	(67 286)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	246	(93)	(93)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(8.155.585)</b>	<b>10 334 403</b>	<b>10 334 403</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., Private Growth 1 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 Z. z. 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 20. júna 2005 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Úradu pre finančný trh číslo GRUFT – 112/2005/KISS zo dňa 8. júna 2005 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 1. júla 2005.

Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

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

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

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

### **Účel a investičná stratégia podielového fondu**

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (7 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a KII). Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 10 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 80 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku.

Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020**  
(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. zvierky:	Wien, Rakúsko

	<b>Priama materská spoločnosť</b>
Meno:	Tatra banka, a.s.
Sídlo:	Hodžovo nám. 3
Miesto uloženia konsolid. účt. zvierky:	Bratislava

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

<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 2020:**

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

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2020:**

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

Majetok spravovaný v podielovom fonde nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálna účtovná zvierka podielového fondu nie je konsolidovaná do účtovnej zvierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

## **2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

### ***Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu***

Priebežná účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020, bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2019, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019.

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti. Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

#### **1. Cenné papiere**

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

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

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na 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 tržobná cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe



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

---

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 a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2020 ani k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

**3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

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

**4. Deriváty**

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

**5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva**

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

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

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

**Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

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

**Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok**

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

**Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv**

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

### ***Doplňujúce informácie***

- *Informácie o prijatých úveroch*

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- *Informácie o výnosoch z podielových listov*

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa štatútu podielového fondu zahŕňa správcovská spoločnosť v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní príbežne 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 príbežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

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

- *Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami*

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

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

K 30. júnu 2020 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- *Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi*

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

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

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

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

		<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 (+)	15.211	36.455
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(11.121)	17.085
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(743.398)	(997.042)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	(68.598)	6.338
5.	Výnosy z dividend (+)	113.678	251.496
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	99.151.482	79.638.250
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	163.242	340.609
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(76.027.282)	(83.342.380)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	120.881	(606.326)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(102.556)	(119.566)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(5.479)	(7.408)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(18.718)	(55.245)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	22.587.342	(4.837.734)
<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 (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	11.014.375	13.974.164
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(23.868.625)	(17.478.945)
21.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	88.000	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	(500)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na dlhodobé úroky (-)	-	-
27.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(12.766.250)	(3.505.281)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(19.063)	(17.642)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	9.802.029	(8.360.657)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11.387.726	25.478.839
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	21.189.754	17.118.182

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

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	21.189.754	11 387 726
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>21.189.754</b>	<b>11 387 726</b>

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

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

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>163 712 629</b>	<b>188 863 363</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	4 078 938 547	5 125 473 198
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0401	0,0368
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	11.014.375	13 974 164
2.	Zisk alebo strata fondu	(8.155.585)	10 334 403
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(23.868.625)	(17 478 945)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(21.009.835)</b>	<b>6 829 622</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>142.702.794</b>	<b>195 692 985</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	3.742.244.788	5 034 572 313
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0381	0,0389

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	4 078 938 547	5 125 476 198
Predaj podielových listov	286.331.511	366 692 700
Redemácia podielových listov	(623.025.270)	(457 596 585)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>3.742.244.788</b>	<b>5 034 572 313</b>

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,033194 EUR.

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

**Cenné papiere (SA r. 4)**

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

Číslo riadku	2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	1.592.857	-
2.	Dlhopisy USD	-	44 505
	<b>Spolu</b>	<b>1.592.857</b>	<b>44 505</b>

Číslo riadku	2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	44 505
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1.592.857	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.592.857</b>	<b>44 505</b>

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

Číslo riadku	2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	1.592.857	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.592.857</b>	-

Číslo riadku	2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	44 505
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>44 505</b>

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

Číslo riadku	2.II.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	44 505
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1.592.857	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.592.857</b>	<b>44 505</b>

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1.592.857	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.592.857</b>	-

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	44 505
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>44 505</b>

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

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III. Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	-	44 505
a.1.	nezaložené	-	44 505
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1.592.857	-
b.1.	nezaložené	1.592.857	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.592.857</b>	<b>44 505</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	1.592.857	-
b.1.	nezaložené	1.592.857	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.592.857</b>	-

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.USD Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	-	44 505
a.1.	nezaložené	-	44 505
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	-	<b>44 505</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.I. Podielové listy</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	PL otvorených podielových fondov	95.841.849	118 386 588
1.1.	nezaložené	95.841.849	118 386 588
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>95.841.849</b>	<b>118 386 588</b>

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

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	83.037.292	91 387 406
2.	USD	12.804.557	26 999 182
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>95.841.849</b>	<b>118 386 588</b>

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

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

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

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	49.172	107 614
2.	Do troch mesiacov	2.923	5 423
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	24.073.400	33 590 830
	<b>Spolu</b>	<b>24.125.495</b>	<b>33 703 867</b>

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

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	52.095	113 037
2.	Do troch mesiacov	6.008.975	1 506 949
3.	Do šiestich mesiacov	7.515.554	18 560 817
4.	Do jedného roku	10.548.871	13 523 064
	<b>Spolu</b>	<b>24.125.495</b>	<b>33 703 867</b>

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	24.125.495	33 703 867
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	24.125.495	33 703 867



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

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

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

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	320 011
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	320 011
3.	akciové	494.862	277 152
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	494.862	277 152
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>494.862</b>	<b>597 163</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	494.862	597 163
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>494.862</b>	<b>597 163</b>

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

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

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

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	21.189.754	11 387 726
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	21.189.754	11 387 726
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>21.189.754</b>	<b>11 387 726</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	9.066.144	7 565 655
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	9.066.144	7 565 655
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>9.066.144</b>	<b>7 565 655</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	10.918.445	3 297 905
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	10.918.445	3 297 905
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10.918.445</b>	<b>3 297 905</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	104.285	92 724
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	104.285	92 724
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>104.285</b>	<b>92 724</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	127.798	197 720
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	127.798	197 720
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>127.798</b>	<b>197 720</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>9.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	301.106	77 262
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	301.106	77 262
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>301.106</b>	<b>77 262</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	671.976	156 460
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	671.976	156 460
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>671.976</b>	<b>156 460</b>

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

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

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

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	109.286	132 012
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>109.286</b>	<b>132 012</b>

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

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

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	124 106
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	124 106
2.	menové	273.495	15 347
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	273.495	15 347
3.	akciové	42.040	55 202
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	42.040	55 202
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>315.535</b>	<b>194 655</b>

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	315.535	194 655
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>315.535</b>	<b>194 655</b>

**Ostatné záväzky (SP r. 7)**

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

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky z nezaradených platieb	-	-
2.	Závazky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	8.226	9 727
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	6.874	51 245
4.	Iné záväzky	14.102	19 581
	<b>Spolu</b>	<b>29.202</b>	<b>80 553</b>

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

**Výnosy z úrokov (V r. 1)**

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2.141	392
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	12.742	36 063
4.	Dlhové cenné papiere	2.823	2 618
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>17.706</b>	<b>39 073</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 podielových listov (V r. 2)**

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

Číslo riadku	Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	449.844	478 001
2.	Výnosy z podielových listov - USD	65.896	196 843
	<b>Spolu</b>	<b>515.740</b>	<b>674 844</b>

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	342.967	371 314
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	106.877	106 687
	<b>Spolu</b>	<b>449.844</b>	<b>478 001</b>

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	65.896	196 843
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>65.896</b>	<b>196 843</b>

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	3.757	330
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	2.778	-
4.	Podielové listy	(10.140.729)	7 386 706
	<b>Spolu</b>	<b>(10.134.194)</b>	<b>7 387 036</b>

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

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	68.349	177 294
3.	JPY	(10.268)	1 725
4.	CHF	4.723	8 181
5.	GBP	(6.629)	(9 607)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	4 917
11.	AUD	38.726	(3 190)
12.	Ostatné meny	3.824	(28)
	<b>Spolu</b>	<b>98.725</b>	<b>179 292</b>

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

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	812.734	1 499 931
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	812.734	1 499 931
2.	menové	(269.410)	(780 202)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(269.410)	(780 202)
3.	akciové	1.667.886	2 506 283
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	1.667.886	2 506 283
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2.211.210</b>	<b>3 226 012</b>

**Transakčné náklady (V r. h)**

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(3.450)	(3 513)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(9.314)	(19 452)
	<b>Spolu</b>	<b>(12.764)</b>	<b>(22 965)</b>

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

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	(1.725)	(382)
2.	Burzové doplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(1.725)</b>	<b>(382)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2020 vykázané aj iné poplatky vo výške 88 313 EUR (k 30. júnu 2019 vo výške 96 126 EUR).

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

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	76.918.713	77 752 744
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>76.918.713</b>	<b>77 752 744</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.

**2.G. Ostatné poznámky**

**Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde**

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

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

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<i>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</i>	<i>Porovnanie</i>
<b>30. jún 2020:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	142.836.024	143.192.722	356.698
Pohľadávky	52.095	52.095	-
Závázky	(326.670)	(542.023)	(215.353)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	142.561.449	142.702.794	141.345
Počet podielov*	3.740.713.421	3.742.244.788	1.531.367
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0381</b>	<b>0,0381</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2019:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	163 954 667	164 006 813	52 146
Pohľadávky	111 193	113 036	1 843
Závázky	(448 736)	(407 220)	41 516
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	163 617 124	163 712 629	95 505
Počet podielov*	4 075 325 686	4 078 938 547	3 612 861
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0401</b>	<b>0,0401</b>	<b>0,0000</b>

\* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 29. júna 2020/30. decembra 2019) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy“ (t. j. počet podielov ku dňu 30. júna 2020/31. decembra 2019)



**Informácie o následných udalostiach**

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 14. augusta 2020 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

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

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