



**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 2 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 2 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 2 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	33 019 858
1	akcie	-
2	dlhopisy	-
3	cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	33 019 858
3 1	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	14 562 252
4	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	218 210
c)	účty v bankách	7 343 443
1	bežný účet	3 536 006
2	vkladové účty	3 807 437
d)	iný majetok	419 064
e)	celková hodnota majetku	41 000 575
f)	záväzky	79 552
g)	čistá hodnota majetku	40 921 023

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

	Stav k 30.06.2019
Počet podielov podielového fondu v obehu	1 005 082 293

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 30.06.2019
Čistá hodnota podielu	0,04071

**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	18,87%
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	0,97%
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	62,20%
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	17,96%
	<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 2 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	7 734 880
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	397 066
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	25 503 187
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	7 365 442
	<b>SPOLU</b>	<b>41 000 575</b>

\* predstavujú zostatky na bežných a vkladových účtoch a pohľadávky z predaja cenných papierov

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č r	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)	Stav k 30.06.2019 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobyvanie	-
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	40 782 365
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	-
	<b>SPOLU</b>	<b>41 000 575</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č r	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2019 v EUR
1	Slovenská republika	20 456 277
2	Európa	12 895 057
	z toho: Eurozóna	12 895 057
3	Severná Amerika	7 649 241
4	Ázia	-
5	ostatný svet	-
	<b>SPOLU</b>	<b>41 000 575</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 2 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	9 400,00	839 138,00	2,05%
podielový list	LU0736562066	AB SICAV I-EMK LC CR DB-I2 FUND	zaknihovaný	45 000,00	581 282,96	1,42%
podielový list	LU0683601610	AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD FUND	zaknihovaný	70 000,00	2 394 639,72	5,84%
podielový list	LU1428085952	ALLNZ-BEST STYLE US EQ-ATUSD FUND	zaknihovaný	118 000,00	1 476 555,36	3,60%
podielový list	LU0252967376	BGF-EMERGING MARKETS FD-ED2 FUND	zaknihovaný	12 000,00	432 240,00	1,05%
podielový list	LU0297941469	BGF-EURO BOND FUND-EUR D2 FUND	zaknihovaný	18 000,00	565 740,00	1,38%
podielový list	LU0368266499	BGF-EURO CORPORATE BOND-EUD2 FUND	zaknihovaný	19 000,00	342 000,00	0,83%
podielový list	LU0346388373	FIDELITY FDS-EURO GROW-YACC FUND	zaknihovaný	72 000,00	1 352 880,00	3,30%
podielový list	LU0261947682	FIDELITY-USD BOND-A-ACC USD FUND	zaknihovaný	8 500,00	124 437,61	0,30%
podielový list	US46138B1035	INVECO DB COMMODITY INDEX T FUND	zaknihovaný	39 700,00	548 753,08	1,34%
podielový list	LU0119753134	INVECO PAN EUR STRUC EQTY-C FUND	zaknihovaný	20 000,00	409 600,00	1,00%
podielový list	US4642885135	ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND FUND	zaknihovaný	2 400,00	183 859,40	0,45%
podielový list	US4642872422	ISHARES IBOXX INV GR CORP BD FUND	zaknihovaný	11 500,00	1 256 814,58	3,07%
podielový list	US4642882819	ISHARES JP MORGAN USD EMER FUND	zaknihovaný	4 500,00	447 983,30	1,09%
podielový list	LU1900066462	LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA FUND	zaknihovaný	4 000,00	85 640,00	0,21%
podielový list	LU0360483100	MORGAN ST-EURO CORP BD-Z FUND	zaknihovaný	14 000,00	634 340,00	1,55%
podielový list	LU0360481153	MORGAN ST-EUROPE CURR HY-Z FUND	zaknihovaný	16 000,00	929 440,00	2,27%
podielový list	LU0106252546	SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAC FUND	zaknihovaný	20 000,00	317 355,01	0,77%
podielový list	LU0106820292	SCHRODER INTL EMG EUROPE-CAC FUND	zaknihovaný	3 000,00	117 663,60	0,29%
podielový list	LU0093472917	SCHRODER INTL EURO BOND-C DI FUND	zaknihovaný	34 000,00	423 623,00	1,03%
podielový list	US78463V1070	SPDR GOLD TRUST FUND	zaknihovaný	6 900,00	807 627,42	1,97%
podielový list	SK3110000179	TAM - AAF	zaknihovaný	45 496 263,00	2 087 232,06	5,09%
podielový list	SK3110000567	TAM - DDPF	zaknihovaný	12 797 336,00	1 225 831,22	2,99%
podielový list	SK3110000161	TAM - EAF	zaknihovaný	22 939 692,00	474 874,56	1,16%
podielový list	SK3110000260	TAM - NMF	zaknihovaný	6 505 892,00	822 422,82	2,01%
podielový list	SK3110000724	TAM - QF1	zaknihovaný	81 543 522,00	8 083 409,34	19,72%
podielový list	SK3110000245	TAM - REF	zaknihovaný	57 225 877,00	1 868 482,11	4,56%
podielový list	US9220428661	VANGUARD PACIFIC FUND	zaknihovaný	12 000,00	696 801,40	1,70%
podielový list	US9229085538	VANGUARD REIT FUND	zaknihovaný	13 700,00	1 052 179,26	2,57%
podielový list	US92203J4076	VANGUARD TOTAL INTL BOND FUND	zaknihovaný	48 400,00	2 437 012,30	5,94%
nástroje peňažného trhu	US912796RA94	US T-BILL 0% 12/9/2019 USD	zaknihovaný	50 000,00	43 747,81	0,11%
nástroje peňažného trhu	US912796QV41	US T-BILL 0% 15/8/2019 USD	zaknihovaný	50 000,00	43 817,22	0,11%
nástroje peňažného trhu	US912796RT85	US T-BILL 0% 2/1/2020 USD	zaknihovaný	50 000,00	43 482,86	0,11%
nástroje peňažného trhu	US912796RN16	US T-BILL 0% 5/12/2019 USD	zaknihovaný	50 000,00	43 550,52	0,11%
nástroje peňažného trhu	US912796RM33	US T-BILL 0% 7/11/2019 USD	zaknihovaný	50 000,00	43 611,16	0,11%

\* 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	5 039 802
d)	Nástroje peňažného trhu	218 210
e)	Bežné a vkladové účty	(5 647 502)
f)	Deriváty	88 714

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**

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

**6. Údaje o vývoji majetku**

<b>Č r</b>	<b>Vývoj majetku v EUR</b>	<b>Stav k 30.06.2019 v EUR</b>
a)	výnosy z akcií	-
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:	189 935
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	99 944
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	4 076
l)	straty z vkladových a bežných účtov	7 200
m)	výnosy z operácií s derivátmi	9 818 846
n)	straty z operácií s derivátmi	8 553 775
o)	výnosy z devízových operácií	2 581 694
p)	straty z devízových operácií	2 512 083
q)	kapitálové výnosy	2 298 112
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	252 696
t)	výdavky na depozitára	14 741
u)	iné výdavky a poplatky	55 985
v)	čistý výnos	3 498 801
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	3 498 801
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 spoločností	(310 075)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	3 029
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 2 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	<b>Aktíva</b>	x	x	x
<b>I</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>37 464 569</b>	<b>31 153 478</b>	<b>9 315 488</b>
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	33 019 858	26 985 181	7 990 323
a)	otvorených podielových fondov	33 019 858	26 985 181	7 990 323
b)	ostatné	-	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	3 829 435	4 052 299	1 305 494
a)	krátkodobé vklady v bankách	3 807 437	4 044 471	1 302 214
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	21 998	7 828	3 280
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7	Deriváty	397 066	115 998	19 671
8	Drahé kovy	-	-	-
<b>II</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>3 536 006</b>	<b>5 649 933</b>	<b>1 328 197</b>
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 536 006	5 649 933	1 328 197
10	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>41 000 575</b>	<b>36 803 411</b>	<b>10 643 685</b>
Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
x	<b>Pasíva</b>	x	x	x
<b>I</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>79 552</b>	<b>265 281</b>	<b>100 641</b>
1	Závazky voči bankám	-	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	20 140	-	-
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	40 220	35 892	10 709
4	Deriváty	6 486	219 711	78 075
5	Repoobchody	-	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7	Ostatné záväzky	12 706	9 678	11 857
<b>II</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>40 921 023</b>	<b>36 538 130</b>	<b>10 543 044</b>
8	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	40 921 023	36 538 130	10 543 044
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 498 801	(279 752)	624 268
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>41 000 575</b>	<b>36 803 411</b>	<b>10 643 685</b>

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 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	6 694	3 374	1 322
1 1	úroky	6 694	3 374	1 322
1 2 /a	výsledok zaistenia	-	-	-
1 3 /b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2	Výnosy z podielových listov	189 935	102 645	47 156
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	2 298 112	(224 018)	311 288
5 /d	Zisk/strata z operácií s devízami	69 611	614 613	(313 045)
6 /e	Zisk/strata z derivátov	1 265 071	(546 335)	661 182
7 /f	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8 /g	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
<b>I</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>3 829 423</b>	<b>(49 721)</b>	<b>707 903</b>
h	Transakčné náklady	(10 403)	(14 068)	(7 893)
i	Bankové poplatky a iné poplatky	(21 328)	(15 390)	(1 787)
<b>II</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>3 797 692</b>	<b>(79 179)</b>	<b>698 223</b>
j	Náklady na financovanie fondu	(31 428)	(15 385)	(6 617)
j 1	náklady na úroky	(7 200)	(1)	-
j 2	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j 3	náklady na dane a poplatky	(24 228)	(15 384)	(6 617)
<b>III</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>3 766 264</b>	<b>(94 564)</b>	<b>691 606</b>
k	Náklady na	(252 696)	(174 981)	(63 767)
k 1	odplatu za správu fondu	(252 696)	(174 981)	(63 767)
k 2	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(14 741)	(10 207)	(3 571)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(26)	-	-
<b>A</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>3 498 801</b>	<b>(279 752)</b>	<b>624 268</b>

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

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č 4 ZKI	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a)	celková čistá hodnota majetku	40 921 023	36 538 130	10 543 044
b)	čistá hodnota podielu	0,041	0,040	0,038
c)	počet podielov v obehu	1 005 082 293	908 987 790	275 345 968
d)	počet vydaných podielov	146 173 992	500 593 973	115 170 471
	suma, za ktorú boli podiely vydané	5 720 563	20 233 136	4 357 487
e)	počet vyplatených podielov	240 685 950	75 001 022	127 731 638
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	9 529 439	3 049 979	4 801 697

**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	79 552
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	6 486

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**

---

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

**9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde**

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle príslušného bodu štatútu podielového fondu, podľa ktorého správcovská spoločnosť vykonáva hlasovacie práva v záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom hlasovacie práva správcovská spoločnosť vykonáva k tým cenným papierom v majetku v podielovom fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov. V roku 2019 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

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

Vzhľadom k skutočnosti, že v roku 2019 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2019 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

**Prílohy:**

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 30. júnu 2019





**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,**  
Private Growth 2 o.p.f.

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

**OBSAH**

1.	Finančné výkazy podielového fondu .....	3
2.	Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu.....	6
2.A.	Všeobecné informácie o podielovom fonde.....	6
	<i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje .....</i>	<i>6</i>
	<i>Účel a investičná stratégia podielového fondu .....</i>	<i>6</i>
	<i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny .....</i>	<i>7</i>
2.B.	Použitie účtovné zásady a účtovné metódy .....	8
	<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu .....</i>	<i>8</i>
	<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky .....</i>	<i>8</i>
	<i>Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu.....</i>	<i>8</i>
	<i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR.....</i>	<i>8</i>
	<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu.....</i>	<i>9</i>
	<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok.....</i>	<i>9</i>
	<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv .....</i>	<i>9</i>
	<i>Doplňujúce informácie .....</i>	<i>10</i>
2.C.	Prehľad o peňažných tokoch.....	12
2.D.	Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu .....	13
2.E.	Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát .....	13
	<i>Cenné papiere (SA r. 2 a r. 4).....</i>	<i>13</i>
	<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5).....</i>	<i>15</i>
	<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7).....</i>	<i>16</i>
	<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9) .....</i>	<i>17</i>
	<i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3) .....</i>	<i>19</i>
	<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4) .....</i>	<i>20</i>
	<i>Ostatné záväzky (SP r. 7).....</i>	<i>20</i>
	<i>Výnosy z úrokov (V r. 1).....</i>	<i>20</i>
	<i>Výnosy z podielových listov (V r.2) .....</i>	<i>21</i>
	<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.).....</i>	<i>21</i>
	<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.).....</i>	<i>21</i>
	<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.).....</i>	<i>22</i>
	<i>Transakčné náklady (V r. h).....</i>	<i>22</i>
	<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.).....</i>	<i>22</i>
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>	<i>24</i>
	<i>Informácie o následných udalostiach.....</i>	<i>25</i>

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 30. júnu 2019

LEI

3 1 5 7 0 0 L P R Q 9 Z R 2 T R L G 2 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná zvierka

riadna  
 mimoriadna  
 príbežná

schválená

od

do

Zostavená za obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 1 9
0 6	2 0 1 9

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 1 8
1 2	2 0 1 8

**Priložené súčasti účtovnej zvierky**

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

**Obchodné meno** (názov) správcovskej spoločnosti

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

**Názov spravovaného fondu**

P r i v a t e G r o w t h 2 o . p . f .

**Sídlo správcovskej spoločnosti**

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo



0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

Faxové číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 3 9

E-mailová adresa

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

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

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>37.464.569</b>	<b>34 781 244</b>
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	33.019.858	27 980 056
a)	otvorených podielových fondov	33.019.858	27 980 056
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	3.829.435	6 318 537
a)	krátkodobé vklady v bankách	3.807.437	6 307 883
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	21.998	10 654
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	397.066	482 651
8.	Drahé kovy	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)</b>	<b>3.536.006</b>	<b>6 683 062</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3.536.006	6 683 062
10.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>41.000.575</b>	<b>41 464 306</b>
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>79.552</b>	<b>233 208</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	20.140	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	40.220	42 586
4.	Deriváty	6.486	180 785
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	12.706	9 837
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>40.921.023</b>	<b>41 231 098</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	40.921.023	41 231 098
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	3.498.801	(3 145 049)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>41.000.575</b>	<b>41 464 306</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	6.694	3 374
1.1.	úroky	6.694	3 374
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	189.935	102 645
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	2.298.112	(224 018)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	69.611	614 613
6./e.	Zisk/strata z derivátov	1.265.071	(546 335)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>3.829.423</b>	<b>(49 721)</b>
h.	Transakčné náklady	(10.403)	(14 068)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(21.328)	(15 390)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>3.797.692</b>	<b>(79 179)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(31.428)	(15 385)
j.1.	náklady na úroky	(7.200)	(1)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(24.228)	(15 384)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>3.766.264</b>	<b>(94 564)</b>
k.	Náklady na	(252.696)	(174 981)
k.1.	odplatu za správu fondu	(252.696)	(174 981)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(14.741)	(10 207)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(26)	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>3.498.801</b>	<b>(279 752)</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 2 o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (pôvodne zákon č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, neskôr zákon číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súčasnosti zákon č. 203/2011 o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov), správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Dňa 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, ktorá podielový fond spravuje, je:

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

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

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

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (9 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. 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 20 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. 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.

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

**Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny**

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

	<b>Správcovská spoločnosť</b>
Meno:	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.
Sídlo:	Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	<b>Hlavná materská spoločnosť</b>
Meno:	Raiffeisen Bank International AG
Sídlo:	Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Wien, Rakúsko

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019:

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

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

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

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

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

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

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

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

Priebežná účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2019, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019, bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom 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 2018, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2018 do 30. júna 2018.

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 prémie/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 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 2019 ani k 31. decembru 2018 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

## 3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

## 4. Deriváty

Správcovská spoločnosť účtuje všetky finančné deriváty v majetku v podielovom fonde ako deriváty na obchodovanie a účtovne ich preceňuje na reálnu hodnotu minimálne ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Správcovská spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v podielovom fonde v súlade so štatútom podielového fondu menové, 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 slovenskú menu

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 účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

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

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

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

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

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

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

### **Doplňujúce informácie**

- Informácie o prijatých úveroch

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- Informácie o výnosoch z podielových listov

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

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

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

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

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

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

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

K 30. júnu 2019 vykázala položku záväzku 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.

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

	<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	4.076	3 374
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	567	(1 885)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(274.637)	(185 189)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	2.337	18 122
5.	Výnosy z dividend (+)	87.125	53 079
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	26.048.794	31 733 781
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	74.241	(28 996)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(25.044.941)	(46 103 420)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	(174.299)	179 208
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(31.758)	(29 459)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(1.834)	1 398
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(24.228)	(15 384)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>665.443</b>	<b>(14 375 371)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	5.720.563	20 233 136
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(9.529.439)	(3 049 979)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	20.140	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	(564)
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
28.	Náklady na dlhodobé úroky (-)	-	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(3.788.736)</b>	<b>17 182 593</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinnok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(23.764)</b>	<b>82 076</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(3.147.057)</b>	<b>2 889 298</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>6.683.062</b>	<b>2 760 635</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>3.536.006</b>	<b>5 649 933</b>

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

	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	3.536.006	6 683 062
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>3.536.006</b>	<b>6 683 062</b>

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

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

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>41.231.098</b>	<b>19 634 725</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1.099.594.251	483 394 839
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0375	0,0406
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	5.720.563	20 233 136
2.	Zisk alebo strata fondu	3.498.801	(279 752)
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	(9.529.439)	(3 049 979)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(310.075)</b>	<b>16 903 405</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>40.921.023</b>	<b>36 538 130</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1.005.082.293	908 987 790
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0407	0,0402

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	1.099.594.251	483 394 839
Predaj podielových listov	146.173.992	500 593 973
Redemácia podielových listov	(240.685.950)	(75 001 022)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>1.005.082.293</b>	<b>908 987 790</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. 2 a r. 4)**

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

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy USD	218.210	-
	<b>Spolu</b>	<b>218.210</b>	<b>-</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	218.210	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>218.210</b>	<b>-</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	87.565	-
3.	Do šiestich mesiacov	87.162	-
4.	Do jedného roku	43.483	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>218.210</b>	<b>-</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.USD Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	218.210	-
a.1.	nezaložené	218.210	-
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>218.210</b>	<b>-</b>

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>4.I. Podielové listy (PL)</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	PL otvorených podielových fondov	33.019.858	27 980 056
1.1.	nezaložené	33.019.858	27 980 056
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>33.019.858</b>	<b>27 980 056</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Príbežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(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	20.694.557	15 134 649
2.	USD	12.325.301	12 845 407
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>33.019.858</b>	<b>27 980 056</b>

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

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

Štruktúra položky k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	20.826	9 313
2.	Do troch mesiacov	1.172	1 341
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	3.807.437	6 307 883
	<b>Spolu</b>	<b>3.829.435</b>	<b>6 318 537</b>

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	13.853	9 313
2.	Do troch mesiacov	1.172	1 341
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	3.807.437	6 307 883
	<b>Spolu</b>	<b>3.822.462</b>	<b>6 318 537</b>

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	6.973	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6.973</b>	-

Štruktúra položky k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	722.907	411 258
2.	Do troch mesiacov	1.401.494	901 586
3.	Do šiestich mesiacov	1.504.469	1 401 167
4.	Do jedného roku	200.565	3 604 526
	<b>Spolu</b>	<b>3.829.435</b>	<b>6 318 537</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	715.934	411 258
2.	Do troch mesiacov	1.401.494	901 586
3.	Do šiestich mesiacov	1.504.469	1 401 167
4.	Do jedného roku	200.565	3 604 526
	<b>Spolu</b>	<b>3.822.462</b>	<b>6 318 537</b>

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	6.973	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6.973</b>	<b>-</b>

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	3.829.435	6 318 537
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	3.829.435	6 318 537

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	3.822.462	6 318 537
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	3.822.462	6 318 537

Číslo riadku	5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	6.973	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	6.973	-

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

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

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	281.421	270 836
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	281.421	270 836
2.	menové	61.942	72 653
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	61.942	72 653
3.	akciové	53.,703	139 162
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	53.703	139 162
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>397.066</b>	<b>482 651</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Do jedného mesiaca	397.066	482 651
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>397.066</b>	<b>482 651</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 2019 a k 31. decembru 2018:

<b>Číslo riadku</b>	<b>9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	3.536.006	6 683 062
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	3.536.006	6 683 062
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3.536.006</b>	<b>6 683 062</b>

<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	2.330.234	6 571 045
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	2.330.234	6 571 045
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2.330.234</b>	<b>6 571 045</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<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	819.261	(73 132)
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	819.261	(73 132)
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>819.261</b>	<b>(73 132)</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	197.781	46 966
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	197.781	46 966
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>197.781</b>	<b>46 966</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	188.730	72 183
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	188.730	72 183
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>188.730</b>	<b>72 183</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>9.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	-	(1 292)
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	-	(1 292)
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>(1 292)</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
 (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	-	27 893
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	Medzisúčet - súvaha	-	27 893
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>27 893</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	-	39 399
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	Medzisúčet - súvaha	-	39 399
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>39 399</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, CAD, AUD a JPY.

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

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

<b>Číslo riadku</b>	<b>3.I. Závázky voči správcovskej spoločnosti</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	40.220	42 586
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>40.220</b>	<b>42 586</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

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

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	11 872
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	11 872
2	menové	6.486	41 535
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	6.486	41 535
3.	akciové	-	127 378
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	127 378
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6.486</b>	<b>180 785</b>

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	6.486	180 785
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6.486</b>	<b>180 785</b>

**Ostatné záväzky (SP r. 7)**

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

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezaradených platieb	-	-
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	2.346	2 484
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	7.008	2 168
4.	Iné záväzky	3.352	5 185
	<b>Spolu</b>	<b>12.706</b>	<b>9 837</b>

K 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Výnosy z úrokov (V r. 1)**

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	541	846
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	3.535	2.528
4.	Dlhové cenné papiere	2.618	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>6.694</b>	<b>3.374</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Výnosy z podielových listov (V r.2)**

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

Číslo riadku	Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	109.174	51.367
2.	Výnosy z podielových listov - USD	80.761	51.278
	<b>Výnosy z podielových listov</b>	<b>189.935</b>	<b>102.645</b>

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	86.754	42.869
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	22.420	8.498
	<b>Spolu</b>	<b>109.174</b>	<b>51.367</b>

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	80.761	51.278
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>80.761</b>	<b>51.278</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	330	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	2.297.782	(224.018)
	<b>Spolu</b>	<b>2.298.112</b>	<b>(224.018)</b>

**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	73.480	614 566
3.	JPY	398	1 193
4.	CHF	638	823
5.	GBP	(5.954)	(489)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	373	(919)
11.	AUD	678	(561)
12.	Ostatné meny	(2)	-
	<b>Spolu</b>	<b>69.611</b>	<b>614.613</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**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	618.099	(110.903)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	618.099	(110.903)
2.	menové	(306.004)	(618.935)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(306.004)	(618.935)
3.	akciové	952.976	183.503
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	952.976	183.503
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1.265.071</b>	<b>(546.335)</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	(2.762)	(5.554)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(7.641)	(8.514)
	<b>Spolu</b>	<b>(10.403)</b>	<b>(14.068)</b>

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(267)	(796)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(267)</b>	<b>(796)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2019 vykazané aj iné poplatky vo výške 21 061 EUR a k 30. júnu 2018 vo výške 14 594 EUR.

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

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

Ozna- čenie	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	33.141.447	38 831 248
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>33.141.447</b>	<b>38 831 248</b>
Ozna- čenie	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 opcíí	-	-
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

**2.G. Ostatné poznámky**

**Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde**

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 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 2019 a k 31. decembru 2018 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<b>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</b>	<b>Porovnanie</b>
<b>30. jún 2019:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	40.980.370	37.171.140	(3.809.230)
Pohľadávky	21.068	3.829.435	3.808.367
Záväzky	(104.073)	(79.552)	24.521
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	40.897.365	40.921.023	23.658
Počet podielov*	1.004.245.506	1.005.082.293	836.787
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0407</b>	<b>0,0407</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2018:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	41 266 823	41 453 652	186 829
Pohľadávky	10 232	10 654	422
Záväzky	(75 511)	(233 208)	(157 697)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	41 201 544	41 231 098	29 554
Počet podielov*	1 098 947 322	1 099 594 251	646 929
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0375</b>	<b>0,0375</b>	<b>0,0000</b>

\* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 27. júna 2019/28. decembra 2018) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy“ (t. j. počet podielov ku dňu 30. júna 2019/31. decembra 2018)



**Informácie o následných udalostiach**

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 16. augusta 2019 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

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

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