



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

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 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 Mestského súdu Bratislava III, 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 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 o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2026 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKl“) a v znení prílohy číslo 3 ZKl. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

1. Stav majetku v podielovom fonde

Č.r.	Druh majetku	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	102 416 466
1.	akcie	-
2.	dĺhopisy	38 038 013
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:	64 378 453
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	33 417 393
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	14 253 496
c)	účty v bankách	45 044 524
1.	bežný účet	21 723 783
2.	vkladové účty	23 320 741
d)	iný majetok	1 658 044
e)	celková hodnota majetku	163 372 530
f)	záväzky	490 481
g)	čistá hodnota majetku	162 882 049

2. Počet podielov podielového fondu v obeh

	Stav k 30.06.2026
Počet podielov podielového fondu v obeh	3 719 135 534

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2026
Čistá hodnota podielu	0,04380

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2026 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	46,13
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1,00
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	25,28
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	27,59
	SPOLU	100,00

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

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, 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 o.p.f.**

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	75 371 137
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	1 635 870
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	41 298 825
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	45 066 698
	SPOLU	163 372 530

* 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 30.06.2026 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	144 079 994
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	19 292 536
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	-
	SPOLU	163 372 530

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2026 v EUR
1.	Slovenská republika	99 675 485
2.	Európa	49 443 548
	z toho: Eurozóna	37 688 260
3.	Severná Amerika	14 253 497
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	SPOLU	163 372 530

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

sidlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, 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 o.p.f.**

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

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

<i>Druh CP*</i>	<i>Číselné označenie CP (ISIN)</i>	<i>Názov CP</i>	<i>Podoba CP</i>	<i>Počet CP</i>	<i>Hodnota CP k 30.06.2026 v EUR</i>	<i>Podiel CP na aktívach fondu</i>
Dlhopis	SK4000018057	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	zaknihovaný	6 500 000,00	6 554 725,56	4,01%
Dlhopis	SK4000018578	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	zaknihovaný	6 000 000,00	6 070 889,80	3,72%
Dlhopis	XS2486282358	BANK GOSPKR 3% 30/5/2029 EUR	zaknihovaný	5 000 000,00	5 039 039,73	3,08%
Dlhopis	XS27544491640	OTPHB FRN 31/1/2029 EUR	zaknihovaný	1 100 000,00	1 151 257,74	0,70%
Dlhopis	SK4000025201	TB GREEN FRN 29/4/2030 EUR	zaknihovaný	700 000,00	731 649,72	0,45%
Dlhopis	XS2822574245	LHVGRP FRN 24/5/2028 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 019 158,63	0,62%
Dlhopis	XS2907137736	MBKPW FRN 27/9/2030 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 049 733,67	0,64%
Dlhopis	XS2917468618	OTPHB FRN 16/10/2030 EUR	zaknihovaný	3 350 000,00	3 512 323,10	2,15%
Dlhopis	XS2887816564	ARTEA BK FRN 5/12/2028 EUR	zaknihovaný	1 500 000,00	1 569 453,74	0,96%
Dlhopis	XS2965663656	PKOBP FRN 16/6/2028 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 002 934,52	0,61%
Dlhopis	XS3083222979	DIVETP FRN 25/5/2035 USD	zaknihovaný	1 300 000,00	1 254 019,65	0,77%
Dlhopis	SK4000025367	SLSP GREEN FIX 4,17% 29/5/2029 EUR	zaknihovaný	1 100 000,00	1 114 922,48	0,68%
Dlhopis	SK4000027918	TB KD10 2,875% 11/9/2031 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 015 290,00	0,62%
Dlhopis	XS3191554495	ARTEA BK FRN 7/10/2029 EUR	zaknihovaný	500 000,00	514 899,30	0,32%
Dlhopis	SK4000029559	TB GREEN FRN 26/5/2032 EUR	zaknihovaný	4 000 000,00	4 068 047,33	2,49%
Dlhopis	XS3421988133	DIVETP FRN 23/6/2036 USD	zaknihovaný	2 700 000,00	2 369 668,25	1,45%
Nástroje PT	US912797TF47	US T-BILL 0% 2/7/2026 USD	zaknihovaný	100 000,00	87 756,72	0,05%
Nástroje PT	US912797UQ82	US T-BILL 0% 21/7/2026 USD	zaknihovaný	2 300 000,00	2 014 569,07	1,23%
Nástroje PT	US912797UF28	US T-BILL 0% 10/9/2026 USD	zaknihovaný	6 950 000,00	6 056 027,73	3,71%
Nástroje PT	US912797UL95	US T-BILL 0% 22/10/2026 USD	zaknihovaný	1 750 000,00	1 517 864,66	0,93%
Nástroje PT	US912797UY17	US T-BILL 0% 12/11/2026 USD	zaknihovaný	1 900 000,00	1 644 248,73	1,01%
Nástroje PT	US912797VG91	US T-BILL 0% 10/12/2026 USD	zaknihovaný	3 400 000,00	2 933 029,66	1,80%
Podielový list	SK3110000146	TAM - DPF	zaknihovaný	196 996 672,00	15 717 182,48	9,62%
Podielový list	SK3000001121	TAM - MAF	zaknihovaný	80 134 467,00	11 503 222,60	7,04%
Podielový list	SK3000001188	TAM - REF2	zaknihovaný	48 439 698,00	6 196 987,45	3,79%
Podielový list	IE00BFNM3G45	ISHARES MSCI USA ESG SCREE EUR (GY)	zaknihovaný	700 000,00	9 552 200,00	5,85%
Podielový list	LU2378157692	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	zaknihovaný	67 040,07	7 881 432,47	4,82%
Podielový list	IE00BFNM3L97	ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND FUND	zaknihovaný	520 000,00	4 421 040,00	2,71%
Podielový list	IE00BFNM3D14	ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRND FUND	zaknihovaný	340 000,00	3 733 880,00	2,29%
Podielový list	LU2979659484	QAS RF QUA FC CO IN FN I-EUR FUND	zaknihovaný	38 000,00	3 800 000,00	2,33%
Podielový list	LU2793905717	AQR APEX UCITS FUND-IAE1 FUND	zaknihovaný	14 200,00	1 572 508,00	0,96%
				Dlhové cenné papiere:	38 038 013,22	
				Nástroje peňažného trhu:	14 253 496,57	
				Podielové listy:	64 378 453,00	

* CP= cenný papier

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2025 - 30.06.2026)

<i>Č.r.</i>	<i>Položka</i>	<i>Zmena za obdobie v EUR</i>
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	9 727 224
c)	Iné cenné papiere	(16 210 939)
d)	Nástroje peňažného trhu	(995 305)
e)	Bežné a vkladové účty	17 534 498
f)	Deriváty	203 142

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

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

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku v EUR	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	521 155
d)	straty z dlhopisov	25 187
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:	234 373
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	146 380
f)	straty z cenných papierov iných 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	268 121
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	361 654
l)	straty z vkladových a bežných účtov	1 821
m)	výnosy z operácií s derivátmi	18 809 980
n)	straty z operácií s derivátmi	17 881 170
o)	výnosy z devízových operácií	5 431 056
p)	straty z devízových operácií	4 737 076
q)	kapitálové výnosy	3 523 681
r)	iné výnosy	3 435
s)	výdavky na správu	502 989
t)	výdavky na depozitára	54 168
u)	iné výdavky a poplatky	109 856
v)	čistý výnos	5 841 188
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	5 841 188
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	10 199 857
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	13 101
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 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 porovnávacia tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7 prílohy č. 3 ZKI

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy podielového fondu:

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	141 648 747	117 876 903	114 102 178
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	52 291 509	29 710 426	23 661 997
a)	bez kupónov	17 877 184	1 406 650	-
b)	s kupónmi	34 414 325	28 303 776	23 661 997
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	64 378 453	79 425 621	75 925 105
a)	otvorených podielových fondov	64 378 453	79 425 621	75 925 105
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	23 342 915	7 497 389	14 008 115
a)	krátkodobé vklady v bankách	23 320 741	7 466 511	13 905 351
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	22 174	30 878	102 764
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	1 635 870	1 243 467	506 961
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	21 723 783	20 363 527	5 849 121
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21 723 783	20 363 527	5 849 121
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	163 372 530	138 240 430	119 951 299
Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 8)	490 481	299 196	312 020
1.	Závázky voči bankám	-	-	-
2.	Závázky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	62 433	-	-
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	85 833	73 164	71 973
4.	Deriváty	310 220	196 296	208 150
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.		-	-	-
8.	Ostatné záväzky	31 995	29 736	31 897
II.	Vlastné imanie	162 882 049	137 941 234	119 639 279
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	162 882 049	137 941 234	119 639 279
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 841 188	3 874 892	4 016 795
	Pasíva spolu	163 372 530	138 240 430	119 951 299

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, 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 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:

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1 125 743	1 036 537	1 151 712
1.1.	úroky	1 125 743	1 036 537	1 151 712
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	234 373	183 616	188 005
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	3 523 681	1 600 302	3 496 806
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	693 980	(2 237 700)	368 683
6./e.	Zisk/strata z derivátov	928 810	3 882 268	(629 258)
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	3 435	474	84
I.	Výnos z majetku vo fonde	6 510 022	4 465 497	4 576 032
h.	Transakčné náklady	(12 889)	(10 816)	(14 484)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(93 072)	(79 629)	(70 395)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 404 061	4 375 052	4 491 153
j.	Náklady na financovanie fondu	(5 719)	(23 037)	(6 115)
j.1.	náklady na úroky	(1 821)	(23 037)	(557)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(3 898)	-	(5 558)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	6 398 342	4 352 015	4 485 038
k.	Náklady na	(502 989)	(430 721)	(427 603)
k.1.	odplatu za správu fondu	(502 989)	(430 721)	(427 603)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(54 168)	(46 385)	(41 003)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	3	(17)	363
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 841 188	3 874 892	4 016 795

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

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2026	30.6.2025	30.6.2024
a)	celková čistá hodnota majetku	162 882 049	137 941 234	119 639 279
b)	čistá hodnota podielu	0,044	0,041	0,039
c)	počet podielov v obehu	3 719 135 534	3 374 166 030	3 085 792 279
d)	počet vydaných podielov	217 995 461	187 933 589	185 653 987
	suma, za ktorú boli podiely vydané	9 325 874	7 594 872	7 095 669
e)	počet vyplatených podielov	116 441 147	155 830 787	211 628 362
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	4 967 205	6 218 506	8 040 900

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 2026 do 30. júna 2026 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 30.06.2026 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	490 481
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	310 220

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 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 Stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktorá je spojená s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov v správe Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., podľa ktorej 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 prvom polroku 2026 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 2026 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2026 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 2026



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

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

**Priebežná účtovná závierka za obdobie
od 1. januára 2026 do 30. júna 2026**

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2026

LEI

3 1 5 7 0 0 A 4 6 J Z I 3 D 2 X 8 8 6 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

☐ riadna
☐ mimoriadna
☒ priebežná

☐ schválená

od

do

Zostavená za obdobie

mesiac

0 1

0 6

rok

2 0 2 6

2 0 2 6

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

od

do

mesiac

0 1

1 2

rok

2 0 2 5

2 0 2 5

Priložené súčasti účtovnej závierky

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 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

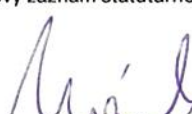
0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

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: 4. augusta 2026	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  Ing. Michal Májek  Ing. Miloslav Mlynár
Schválené dňa:	

S Ú V A H A
k 30. júnu 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	141 648 747	134 343 812
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	52 291 509	43 559 589
a)	bez kupónov	17 877 184	16 405 525
b)	s kupónmi	34 414 325	27 154 064
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	64 378 453	80 589 392
a)	otvorených podielových fondov	64 378 453	80 589 392
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	23 342 915	8 713 966
a)	krátkodobé vklady v bankách	23 320 741	8 681 194
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	22 174	32 772
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	1 635 870	1 480 865
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	21 723 783	18 828 832
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21 723 783	18 828 832
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	163 372 530	153 172 644

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 8)	490 481	490 452
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	62 433	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	85 833	84 093
4.	Deriváty	310 220	358 357
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	31 995	48 002
II.	Vlastné imanie	162 882 049	152 682 192
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	162 882 049	152 682 192
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 841 188	8 387 529
	Pasíva spolu	163 372 530	153 172 644

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov roku 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1 125 743	1 036 537
1.1.	úroky	1 125 743	1 036 537
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	234 373	183 616
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	3 523 681	1 600 302
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	693 980	(2 237 700)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	928 810	3 882 268
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	3 435	474
I.	Výnos z majetku vo fonde	6 510 022	4 465 497
h.	Transakčné náklady	(12 889)	(10 816)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(93 072)	(79 629)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	6 404 061	4 375 052
j.	Náklady na financovanie fondu	(5 719)	(23 037)
j.1.	náklady na úroky	(1 821)	(23 037)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(3 898)	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	6 398 342	4 352 015
k.	Náklady na	(502 989)	(430 721)
k.1.	odplatu za správu fondu	(502 989)	(430 721)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	(54 168)	(46 385)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	3	(17)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	5 841 188	3 874 892

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 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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Dňa 30. novembra 2007 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo OPK-2397/2007-PLP zo dňa 12. februára 2008 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 7. apríla 2008.

Dňa 3. júla 2015 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private V1 o.p.f. (ďalej len „TAM-PV1“) s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-MNF“). Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu zo dňa 21. júla 2015, číslo rozhodnutia ODT-7896/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 22. júla 2015, došlo dňa 30. septembra 2015 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených podielových fondov, čím podielový fond TAM-PV1 zanikol. Aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa stali k 30. septembru 2015 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu TAM-MNF a podielníci zanikajúceho podielového fondu TAM-PV1 sa stali podielníkmi podielového fondu TAM-MNF, pričom hodnota ich investície k 30. septembru 2015 nebola zmenená.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo spoločnosti dňa 6. februára 2008. Štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo OPK-2397/2007-PLP zo dňa 12. februára 2008 o povolení na vytvorenie podielového fondu, nadobudlo právoplatnosť dňa 18. februára 2008. Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje, je:

- vytváranie a spravovanie štandardných podielových fondov a európskych štandardných fondov,
- 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 (5 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo 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 vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 0 % a najviac 50 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 0 % a najviac 50 %. 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.

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:

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

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

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

Dozorná rada	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Mag. Hannes Čížek

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:

Ing. Michal Kustra – skončenie funkcie člena dozornej rady 30. apríla 2026,

Mag. Hannes Čížek – vznik funkcie člena dozornej rady 1. mája 2026.

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 2026, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon 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. 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 2025, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025.

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom 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 trhová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2.G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

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

2. Krátkodobé/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2026 ani k 31. decembru 2025 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 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 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 2026 a k 31. decembru 2025 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 2026 a k 31. decembru 2025 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.

- 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 2026 správcovská spoločnosť vykázala v podielovom fonde položku „Závazky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi 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 0,20 % 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 odplatu 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

		<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
	C. Prehľad o peňažných tokoch		
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	881 329	848 900
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(133 625)	307 908
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(558 978)	(500 143)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(10 082)	(8 253)
5.	Výnosy z dividend (+)	87 993	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	142 111 815	195 542 626
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	(144 407)	(115 315)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(143 739 367)	(187 231 779)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	(48 137)	(1 805 318)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(105 958)	(90 462)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(4 184)	(7 335)
14.	Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)	(3 898)	-
15.	Záväzok na zážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(1 667 499)	6 940 829
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	9 325 874	7 594 872
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(4 967 205)	(6 218 506)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	62 433	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	4 421 102	1 376 366
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	141 348	(250 372)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	2 894 951	8 066 823
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	18 828 832	10 078 274
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	21 723 783	20 363 527

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	21 723 783	18 828 832
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	21 723 783	18 828 832

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025:

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	152 682 192	132 689 976
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	3 617 581 220	3 342 063 228
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0422	0,0397
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	9 325 874	7 594 872
2.	Zisk alebo strata fondu	5 841 188	3 874 892
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	(4 967 205)	(6 218 506)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	10 199 857	5 251 258
A.	Čistý majetok na konci obdobia	162 882 049	137 941 234
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	3 719 135 534	3 374 166 030
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0438	0,0409

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	3 617 581 220	3 342 063 228
Predaj podielových listov	217 995 461	187 933 589
Redemácia podielových listov	(116 441 147)	(155 830 787)
Stav na konci obdobia	3 719 135 534	3 374 166 030

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, 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	34 414 325	27 154 064
2.	Dlhopisy USD	17 877 184	16 405 525
	Spolu	52 291 509	43 559 589

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2.1. 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	2 014 569	6 601 420
4.	Do jedného roku	12 238 927	8 647 382
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	4 106 446	2 588 325
7.	Nad päť rokov	33 931 567	25 722 462
	Spolu	52 291 509	43 559 589

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	4 106 446	2 588 325
7.	Nad päť rokov	30 307 879	24 565 739
	Spolu	34 414 325	27 154 064

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	2 014 569	6 601 420
4.	Do jedného roku	12 238 927	8 647 382
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	3 623 688	1 156 723
	Spolu	17 877 184	16 405 525

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 102 326	3 781 667
2.	Do troch mesiacov	6 056 028	10 379 229
3.	Do šiestich mesiacov	6 095 143	1 897 507
4.	Do jedného roku	6 070 890	-
5.	Do dvoch rokov	8 576 818	13 851 065
6.	Do piatich rokov	14 683 279	11 493 394
7.	Nad päť rokov	8 707 025	2 156 727
	Spolu	52 291 509	43 559 589

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	-	809 601
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	6 070 890	-
5.	Do dvoch rokov	8 576 819	13 851 065
6.	Do piatich rokov	14 683 279	11 493 395
7.	Nad päť rokov	5 083 337	1 000 003
	Spolu	34 414 325	27 154 064

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 102 326	3 781 667
2.	Do troch mesiacov	6 056 027	9 569 628
3.	Do šiestich mesiacov	6 095 143	1 897 506
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	3 623 688	1 156 724
	Spolu	17 877 184	16 405 525

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2.III. Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	17 877 184	16 405 525
1.1.	nezaložené	17 877 184	16 405 525
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	34 414 325	27 154 064
2.1.	nezaložené	34 414 325	27 154 064
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	52 291 509	43 559 589

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	34 414 325	27 154 064
2.1.	nezaložené	34 414 325	27 154 064
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	34 414 325	27 154 064

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	17 877 184	16 405 525
1.1.	nezaložené	17 877 184	16 405 525
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	17 877 184	16 405 525

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	64 378 453	80 589 392
1.1.	nezaložené	64 378 453	80 589 392
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	64 378 453	80 589 392

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	64 378 453	77 573 341
2.	USD	-	3 016 051
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	64 378 453	80 589 392

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

Štruktúra položky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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	22 174	32 772
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	7 055 390	6 010 342
4.	Do jedného roku	16 265 351	2 670 852
	Spolu	23 342 915	8 713 966

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	22 174	32 772
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	7 055 390	6 010 342
4.	Do jedného roku	16 265 351	2 670 852
	Spolu	23 342 915	8 713 966

Štruktúra položky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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	1 531 787	32 772
2.	Do troch mesiacov	4 026 734	-
3.	Do šiestich mesiacov	4 222 369	6 010 342
4.	Do jedného roku	13 562 025	2 670 852
	Spolu	23 342 915	8 713 966

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 531 787	32 772
2.	Do troch mesiacov	4 026 734	-
3.	Do šiestich mesiacov	4 222 369	6 010 342
4.	Do jedného roku	13 562 025	2 670 852
	Spolu	23 342 915	8 713 966

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	23 342 915	8 713 966
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	23 342 915	8 713 966

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	23 342 915	8 713 966
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	23 342 915	8 713 966

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	146 286	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	146 286	-
2.	Menové	100 158	21 576
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	100 158	21 576
3.	akciové	1 389 426	1 459 289
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	1 389 426	1 459 289
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	1 635 870	1 480 865

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	773 868	109 661
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	862 002	1 371 204
	Spolu	1 635 870	1 480 865

Štruktúra derivátov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode „Informácie o riadení rizík“.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 10)

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	21 723 783	18 828 832
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	21 723 783	18 828 832
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	21 723 783	18 828 832

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	16 887 071	15 578 398
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	16 887 071	15 578 398
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	16 887 071	15 578 398

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	4 060 845	3 059 346
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	4 060 845	3 059 346
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 060 845	3 059 346

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	3 086	2 999
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	3 086	2 999
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 086	2 999

<i>Číslo riadku</i>	<i>10.NOK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Bežné účty	62	59
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	62	59
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	62	59

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.DKK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	37	36
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	37	36
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	37	36

Číslo riadku	10.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 878	2 663
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	2 878	2 663
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 878	2 663

Číslo riadku	10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	841	849
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	841	849
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	841	849

Číslo riadku	10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	768 963	184 482
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	768 963	184 482
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	768 963	184 482

Pre podielový fond sú zriadené k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 bežné účty vedené u depozitára a bežné účty vedené u brokera so súhlasom depozitára.

Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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	85 833	84 093
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	Spolu	85 833	84 093

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	83 781
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	83 781
2.	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	310 220	274 576
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	310 220	274 576
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	310 220	358 357

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	310 220	358 357
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	310 220	358 357

Ostatné záväzky (SP r. 8)

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	8.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	9 243	9 056
2.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	6 906	18 915
3.	Iné záväzky	15 846	20 031
	Spolu	31 995	48 002

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	159 676	138 724
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	201 978	134 974
4.	Dlhové cenné papiere	764 089	762 839
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 125 743	1 036 537

Položka dlhové cenné papiere predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t.j. alikvotný úrokový výnos a prémie/diskonty, vid' 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 obdobie:

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	221 380	183 616
2.	Výnosy z podielových listov - USD	12 993	-
	Spolu	1 125 743	183 616

Číslo riadku	2.1. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	221 380	183 616
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	221 380	183 616

Číslo riadku	2.1. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	12 993	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	12 993	-

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(3 097)	(2 812)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	70 249	56 027
4.	Podielové listy	3 456 529	1 547 087
	Spolu	3 523 681	1 600 302

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	693 317	(2 229 827)
3.	JPY	462	(7 537)
4.	CHF	-	-
5.	GBP	38	(95)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	(7)	(62)
11.	AUD	167	(179)
12.	Ostatné meny	3	-
	Spolu	693 980	(2 237 700)

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	(725 446)	(54 823)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(725 446)	(54 823)
2.	menové	(471 545)	2 617 015
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(471 545)	2 617 015
3.	akciové	2 125 801	1 320 076
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	2 125 801	1 320 076
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	928 810	3 882 268

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	(7 272)	(4 391)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(5 617)	(6 425)
	Spolu	(12 889)	(10 816)

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 odplaty a poplatky	(213)	(111)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(213)	(111)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2026 vykázané aj iné poplatky vo výške 92 859 EUR a k 30. júnu 2025 vo výške 79 518 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

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	91 414 693	40 735 016
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	1 436 208	1 392 694
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	92 850 901	42 127 710
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	232 744	178 308
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	232 744	178 308

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

2.G. Ostatné poznámky

Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 2026 a k 31. decembru 2025 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>
30. jún 2026:			
Investície a peňažné prostriedky	162 265 478	163 350 356	1 084 878
Pohľadávky	739 656	22 174	(717 482)
Závazky	(220 261)	(490 481)	(270 220)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	162 784 873	162 882 049	97 176
Počet podielov*	3 718 221 876	3 719 135 534	913 658
Hodnota podielu podielového listu:	0,0438	0,0438	0,0000
31. december 2025:			
Investície a peňažné prostriedky	152 933 419	153 139 872	206 453
Pohľadávky	32 772	32 772	-
Závazky	(262 096)	(490 452)	(228 356)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	152 704 095	152 682 192	(21 903)
Počet podielov*	3 617 577 667	3 617 581 220	3 553
Hodnota podielu podielového listu:	0,0422	0,0422	0,0000

* 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 2026/30. decembra 2025) 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 2026/31. decembra 2025)

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 4. augusta 2026 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