



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

**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 2020 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „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 30.06.2020 v EUR |
|------|--|-------------------------|
| a) | prevoditeľné cenné papiere | 88.328.118 |
| 1. | akcie | - |
| 2. | dlhopisy | 1.592.857 |
| 3. | cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | 86.735.261 |
| 3.1. | cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou | 58.972.984 |
| 4. | iné cenné papiere | - |
| b) | nástroje peňažného trhu | - |
| c) | účty v bankách | 69.352.308 |
| 1. | bežný účet | 11.875.915 |
| 2. | vkladové účty | 57.476.393 |
| d) | iný majetok | 48.623 |
| e) | celková hodnota majetku | 157.729.049 |
| f) | záväzky | 412.641 |
| g) | čistá hodnota majetku | 157.316.408 |

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

| | Stav k 30.06.2020 |
|--|-------------------|
| Počet podielov podielového fondu v obehu | 4.461.723.262 |

3. Čistá hodnota podielu

| | Stav k 30.06.2020 |
|-----------------------|-------------------|
| Čistá hodnota podielu | 0,03526 |

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

| Č.r. | Položka | Podiel k 30.06.2020 v % |
|------|---|-------------------------|
| a) | prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov | 1,74 |
| 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 | - |
| g) | deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu | - |
| h) | podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania | 54,26 |
| i) | iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) * | 44,00 |
| | SPOLU | 100,00 |

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

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

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

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

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

| Č.r. | Položka | Stav k 30.06.2020 v EUR |
|------|---|-------------------------|
| a) | prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov | 2.744.366 |
| 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 | - |
| g) | deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu | - |
| h) | podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania | 85.583.752 |
| i) | iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) * | 69.400.931 |
| | SPOLU | 157.729.049 |

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

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

| Č.r. | Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U) | Stav k 30.06.2020 v EUR |
|------|---|-------------------------|
| a) | A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov | - |
| b) | B - Ťažba a dobývanie | - |
| c) | C - Priemyselná výroba | - |
| d) | D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu | - |
| e) | E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov | - |
| f) | F - Stavebníctvo | - |
| g) | G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov | - |
| h) | H - Doprava a skladovanie | - |
| i) | I - Ubytovacie a stravovacie služby | - |
| j) | J - Informácie a komunikácia | - |
| k) | K - Finančné a poisťovacie služby | 157.729.049 |
| l) | L - Činnosti v oblasti nehnuteľností | - |
| m) | M - Odborné, vedecké a technické činnosti | - |
| n) | N - Administratívne a podporné služby | - |
| o) | O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie | - |
| p) | P - Vzdelávanie | - |
| q) | Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc | - |
| r) | R - Umenie, zábava a rekreácie | - |
| s) | S - Ostatné činnosti | - |
| t) | T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie | - |
| u) | U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení | - |
| | SPOLU | 157.729.049 |

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

| Č.r. | Aktíva podľa geografického členenia | Stav k 30.06.2020 v EUR |
|------|-------------------------------------|-------------------------|
| 1. | Slovenská republika | 128.373.915 |
| 2. | Európa | 26.767.569 |
| | z toho: Eurozóna | 26.767.569 |
| 3. | Severná Amerika | 2.587.565 |
| 4. | Ázia | - |
| 5. | ostatný svet | - |
| | SPOLU | 157.729.049 |

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 o.p.f.**

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

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

| Druh CP* | Číselné označenie CP (ISIN) | Názov CP | Podoba CP | Počet CP | Hodnota CP k 30.06.2020 v EUR | Podiel CP na aktívach fondu |
|----------------|-----------------------------|-----------------------------------|-------------|-----------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| podielový list | SK3110000146 | TAM - DPF | zaknihovaný | 53.405.965,00 | 4.048.011,93 | 2,57% |
| podielový list | SK3110000161 | TAM - EAF | zaknihovaný | 58.110.211,00 | 1.034.013,10 | 0,66% |
| podielový list | SK3110000179 | TAM - AAF | zaknihovaný | 63.369.166,00 | 2.978.984,49 | 1,89% |
| podielový list | SK3110000260 | TAM - NMF | zaknihovaný | 8.270.118,00 | 1.011.055,01 | 0,64% |
| podielový list | SK3110000567 | TAM - DDPF | zaknihovaný | 257.870.250,00 | 24.473.433,95 | 15,52% |
| podielový list | SK3110000724 | TAM - QF1 | zaknihovaný | 204.416.321,00 | 16.360.051,42 | 10,37% |
| podielový list | SK3110000245 | TAM - REF | zaknihovaný | 278.894.996,00 | 9.067.434,11 | 5,75% |
| podielový list | US9220428661 | VANGUARD PACIFIC FUND | zaknihovaný | 17.500,00 | 994.708,88 | 0,63% |
| podielový list | LU0297941469 | BGF-EURO BOND FUND-EUR D2 FUND | zaknihovaný | 287.000,00 | 9.198.350,00 | 5,83% |
| podielový list | LU0261947682 | FIDELITY-USD BOND-A-ACC USD FUND | zaknihovaný | 147.000,00 | 2.467.940,70 | 1,56% |
| podielový list | LU0346388373 | FIDELITY FDS-EURO GROW-YACC FUND | zaknihovaný | 85.000,00 | 1.457.750,00 | 0,92% |
| podielový list | LU0239021172 | AB FCP I-JPN STRG VL-IE FUND | zaknihovaný | 6.000,00 | 509.340,00 | 0,32% |
| podielový list | LU0119753134 | INVEŠCO PAN EUR STRUC EQTY-C FUND | zaknihovaný | 48.000,00 | 903.360,00 | 0,57% |
| podielový list | LU0252967376 | BGF-EMERGING MARKETS FD-ED2 FUND | zaknihovaný | 26.000,00 | 969.800,00 | 0,61% |
| podielový list | LU0106252546 | SCHRODER INTL EMERG MKTS-CAC FUND | zaknihovaný | 39.000,00 | 615.585,65 | 0,39% |
| podielový list | LU0093472917 | SCHRODER INTL EURO BOND-C DI FUND | zaknihovaný | 363.000,00 | 4.573.255,50 | 2,90% |
| podielový list | LU1428085952 | ALLNZ-BEST STYLE US EQ-ATUSD FUND | zaknihovaný | 160.000,00 | 2.107.519,20 | 1,34% |
| podielový list | LU0683601610 | AB SICAV I-SEL US EQY-S1USD FUND | zaknihovaný | 105.000,00 | 3.807.867,48 | 2,41% |
| podielový list | LU1900066462 | LYXOR MSCI EAST EU EX RUSSIA FUND | zaknihovaný | 10.000,00 | 156.800,00 | 0,10% |
| dlhopis | XS1265805090 | GS 2% 27/7/2023 EUR | zaknihovaný | 1.500.000,00 | 1.592.856,89 | 1,01% |
| | | | | podielové listy: | 86.735.261,42 | |
| | | | | dlhové cenné papiere: | 1.592.856,89 | |
| | | | | spolu: | 88.328.118,31 | |

* CP= cenný papier

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

| Č.r. | Položka | Zmena za obdobie v EUR |
|------|-------------------------|------------------------|
| a) | Akcie | - |
| b) | Dlhopisy | 1.592.857 |
| c) | Iné cenné papiere | (18.577.805) |
| d) | Nástroje peňažného trhu | - |
| e) | Bežné a vkladové účty | (183.085) |
| f) | Deriváty | (489.020) |

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 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 30.06.2020 v EUR |
|------|--|-------------------------|
| a) | výnosy z akcií | - |
| b) | straty z akcií | - |
| c) | výnosy z dlhopisov | 328 |
| d) | straty z dlhopisov | 333 |
| e) | výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | 487.009 |
| ea) | výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou | 367.885 |
| 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 | 4.150 |
| j) | straty z nástrojov peňažného trhu | - |
| k) | výnosy z vkladových a bežných účtov | 21.663 |
| l) | straty z vkladových a bežných účtov | 6.530 |
| m) | výnosy z operácií s derivátmi | 14.377.464 |
| n) | straty z operácií s derivátmi | 12.825.800 |
| o) | výnosy z devízových operácií | 6.173.015 |
| p) | straty z devízových operácií | 6.046.930 |
| q) | kapitálové výnosy | (8.257.766) |
| r) | iné výnosy | - |
| s) | výdavky na správu | 602.719 |
| t) | výdavky na depozitára | 57.795 |
| u) | iné výdavky a poplatky | 121.057 |
| v) | čistý výnos | (6.855.301) |
| w) | výplaty podielov na zisku | - |
| x) | znovu investované výnosy | - |
| y) | zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti | (17.670.691) |
| z) | zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií | - |
| aa) | náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde | 6.924 |
| 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 porovnávací tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7 prílohy č. 3 ZKI

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

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 30.6.2018 |
|------------|--|--------------------|--------------------|--------------------|
| a | b | 1 | 2 | 3 |
| x | Aktíva | x | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8) | 145.853.134 | 165 245 286 | 189 736 981 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 1.592.857 | - | 29 138 810 |
| a) | bez kupónov | - | - | - |
| b) | s kupónmi | 1.592.857 | - | 29 138 810 |
| 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 | 86.735.261 | 110 268 916 | 83 768 403 |
| a) | otvorených podielových fondov | 86.735.261 | 110 268 916 | 83 768 403 |
| b) | ostatné | - | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 57.525.016 | 54 514 789 | 76 530 569 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 57.476.393 | 54 454 664 | 74 512 586 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - | - |
| c) | iné | 48.623 | 60 125 | 2 017 983 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | - | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - | - |
| 7. | Deriváty | - | 461 581 | 299 199 |
| 8. | Drahé kovy | - | - | - |
| 9. | Komodity | - | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11) | 11.875.915 | 19 695 095 | 18 570 960 |
| 10. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 11.875.915 | 19 695 095 | 18 570 960 |
| 11. | Ostatný majetok | - | - | - |
| | Aktíva spolu | 157.729.049 | 184 940 381 | 208 307 941 |
| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 30.6.2018 |
| a | b | 1 | 2 | 3 |
| x | Pasíva | x | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 8) | 412.641 | 160 583 | 1 688 235 |
| 1. | Závazky voči bankám | - | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 87.218 | - | 30 000 |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 95.180 | 112 418 | 128 220 |
| 4. | Deriváty | 197.958 | 12 799 | 832 769 |
| 5. | Repoobchody | - | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - | - |
| 7. | | - | - | - |
| 8. | Ostatné záväzky | 32.285 | 35 366 | 697 246 |
| II. | Vlastné imanie | 157.316.408 | 184 779 798 | 206 619 706 |
| 9. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho | 157.316.408 | 184 779 798 | 206 619 706 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | (6.855.301) | 7 515 589 | (2 081 188) |
| | Pasíva spolu | 157.729.049 | 184 940 381 | 208 307 941 |

**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:

| Označenie | POLOŽKA | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 30.6.2018 |
|-------------|---|--------------------|------------------|--------------------|
| a | b | 1 | 2 | 3 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 25.808 | 163 835 | 411 518 |
| 1.1. | úroky | 25.808 | 163 835 | 411 518 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 487.009 | 562 321 | 301 650 |
| 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 | (8.257.766) | 5 882 056 | (1 510 749) |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 126.085 | 331 327 | 2 053 517 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 1.551.664 | 1 491 496 | (2 290 979) |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami | - | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - | - |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | (6.067.200) | 8 431 035 | (1 035 043) |
| h. | Transakčné náklady | (6.730) | (15 323) | (42 639) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (99.271) | (93 121) | (103 503) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | (6.173.201) | 8 322 591 | (1 181 185) |
| j. | Náklady na financovanie fondu | (21.674) | (45 071) | (55 990) |
| j.1. | náklady na úroky | (6.530) | (15 032) | (74) |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | (15.144) | (30 039) | (55 916) |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | (6.194.875) | 8 277 520 | (1 237 175) |
| k. | Náklady na | (602.719) | (697 054) | (771 963) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (602.719) | (697 054) | (771 963) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (57.795) | (65 058) | (72 050) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | 88 | 181 | - |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | (6.855.301) | 7 515 589 | (2 081 188) |

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

| Označenie | Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI | 30.6.2020 | 30.6.2019 | 30.6.2018 |
|-----------|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| a) | celková čistá hodnota majetku | 157.316.408 | 184 779 798 | 206 619 706 |
| b) | čistá hodnota podielu | 0,035 | 0,036 | 0,035 |
| c) | počet podielov v obehu | 4.461.723.262 | 5 162 490 365 | 5 879 622 335 |
| d) | počet vydaných podielov | 383.228.223 | 360 764 486 | 782 686 731 |
| | suma, za ktorú boli podiely vydané | 13.963.572 | 12 780 484 | 27 754 817 |
| e) | počet vyplatených podielov | 702.729.739 | 733 477 491 | 634 794 220 |
| | suma, za ktorú boli podiely vyplatené | 24.778.962 | 25 853 530 | 22 385 002 |

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

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

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

| Č.r. | Položka | Stav k 30.06.2020 v EUR |
|------|---|-------------------------|
| a) | Celková hodnota záväzkov | 412.641 |
| b) | z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch | 197.958 |

**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 príslušného bodu štatútu podielového fondu, podľa ktorého správcovská spoločnosť vykonáva hlasovacie práva v záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom hlasovacie práva správcovská spoločnosť vykonáva k tým cenným papierom v majetku v podielovom fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov. V roku 2020 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

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

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

Prílohy:

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



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

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

OBSAH

| | | |
|------|--|----|
| 1. | Finančné výkazy podielového fondu | 3 |
| 2. | Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu..... | 6 |
| 2.A. | Všeobecné informácie o podielovom fonde | 6 |
| | <i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje</i> | 6 |
| | <i>Účel a investičná stratégia podielového fondu</i> | 6 |
| | <i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i> | 7 |
| 2.B. | Použité účtovné zásady a účtovné metódy | 8 |
| | <i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i> | 8 |
| | <i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i> | 8 |
| | <i>Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu.....</i> | 8 |
| | <i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR</i> | 8 |
| | <i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu.....</i> | 9 |
| | <i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok.....</i> | 9 |
| | <i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv.....</i> | 10 |
| | <i>Doplňujúce informácie</i> | 10 |
| 2.C. | Prehľad o peňažných tokoch..... | 12 |
| 2.D. | Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu | 13 |
| 2.E. | Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát..... | 14 |
| | <i>Cenné papiere (SA r. 2, 4).....</i> | 14 |
| | <i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5).....</i> | 15 |
| | <i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7).....</i> | 17 |
| | <i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i> | 17 |
| | <i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i> | 20 |
| | <i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4).....</i> | 20 |
| | <i>Ostatné záväzky (SP r. 7).....</i> | 21 |
| | <i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i> | 21 |
| | <i>Výnosy z podielových listov (V r. 2).....</i> | 21 |
| | <i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.).....</i> | 22 |
| | <i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r.5./d.).....</i> | 22 |
| | <i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.).....</i> | 23 |
| | <i>Transakčné náklady (V r. h).....</i> | 23 |
| | <i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i).....</i> | 23 |
| 2.F. | Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach | 24 |
| 2.G. | Ostatné poznámky | 25 |
| | <i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i> | 25 |
| | <i>Informácie o následných udalostiach.....</i> | 26 |

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2020

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 zvierka

riadna
 mimoriadna
 priebežná

schválená

od
do

Zostavená za obdobie

| mesiac | rok |
|--------|---------|
| 0 1 | 2 0 2 0 |
| 0 6 | 2 0 2 0 |

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

| mesiac | rok |
|--------|---------|
| 0 1 | 2 0 1 9 |
| 1 2 | 2 0 1 9 |

Priložené súčasti účtovnej zvierky

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

Obchodné meno (názov) 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: 14. augusta 2020 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  Mgr. Marek Prokopec |
| Schválené dňa: | |

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

| Ozna- čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|----------------|--|--------------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| x | Aktíva | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9) | 145.853.134 | 166 285 461 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | 1.592.857 | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | 1.592.857 | - |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | - | - |
| a) | obchodovateľné akcie | - | - |
| b) | neobchodovateľné akcie | - | - |
| c) | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | - | - |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - |
| 4. | Podielové listy | 86.735.261 | 105 313 066 |
| a) | otvorených podielových fondov | 86.735.261 | 105 313 066 |
| b) | ostatné | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 57.525.016 | 60 565 499 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | 57.476.393 | 60 469 099 |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | iné | 48.623 | 96 400 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| 7. | Deriváty | - | 406 896 |
| 8. | Drahé kovy | - | - |
| 9. | Komodity | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11) | 11.875.915 | 9 066 294 |
| 10. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 11.875.915 | 9 066 294 |
| 11. | Ostatný majetok | - | - |
| | Aktíva spolu | 157.729.049 | 175 351 755 |
| Ozna- čenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 8) | 412.641 | 364 656 |
| 1. | Závazky voči bankám | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 87.218 | 74 666 |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 95.180 | 111 155 |
| 4. | Deriváty | 197.958 | 115 834 |
| 5. | Repoobchody | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7. | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| 8. | Ostatné záväzky | 32.285 | 63 001 |
| II. | Vlastné imanie | 157.316.408 | 174 987 099 |
| 9. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 157.316.408 | 174 987 099 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | (6.855.301) | 11 437 892 |
| | Pasíva spolu | 157.729.049 | 175 351 755 |

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

| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|--|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| 1. | Výnosy z úrokov | 25.808 | 163 835 |
| 1.1. | úroky | 25.808 | 163 835 |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 487.009 | 562 321 |
| 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 | (8.257.766) | 5 882 056 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | 126.085 | 331 327 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | 1.551.664 | 1 491 496 |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | - | - |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | (6.067.200) | 8 431 035 |
| h. | Transakčné náklady | (6.730) | (15 323) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (99.271) | (93 121) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | (6.173.201) | 8 322 591 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | (21.674) | (45 071) |
| j.1. | náklady na úroky | (6.530) | (15 032) |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | (15.144) | (30 039) |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | (6.194.875) | 8 277 520 |
| k. | Náklady na | (602.719) | (697 054) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (602.719) | (697 054) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (57.795) | (65 058) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | 88 | 181 |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | (6.855.301) | 7 515 589 |

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 Okresného súdu Bratislava I, 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:

- 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 (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.

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

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

| | Správcovská spoločnosť |
|--------|--|
| Meno: | Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. |
| Sídlo: | Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava |

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. zvierky: | Wien, Rakúsko |

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

| Predstavenstvo | |
|-----------------------|-----------------------|
| Predseda: | Mgr. Marek Prokopec |
| Podpredseda: | Ing. Martin Ďuriančík |
| Člen: | Ing. Michal Májek |

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

| Dozorná rada | |
|---------------------|----------------------------|
| Predseda: | Mgr. Michal Liday |
| Člen: | Ing. Mária Bilčíková, PhD. |
| Člen: | Mag. Christa Maria Geyer |

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2020:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2020:

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

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

2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

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

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka je zostavená na všeobecné použitie. Informácie v nej uvedené nie je možné použiť na účely akéhokoľvek špecifického používateľa ani na posúdenie jednotlivých transakcií. Používatelia účtovnej závierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú závierku ako jediný zdroj informácií.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Cenné papiere

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

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

Zmeny reálnej hodnoty vzniknuté precenením sa účtujú ako úprava na ťarchu alebo v prospech analytického účtu Oceňovací rozdiel k účtu cenného papiera a súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 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 2020 ani k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky správcovská spoločnosť v rámci tejto položky vykázala 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 2020 a k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- Informácie o prijatých úveroch

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

- Informácie o výnosoch z podielových listov

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa štatútu podielového fondu zahŕňa správcovská spoločnosť v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní 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 2020 a k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť vykázala v podielovom fonde záväzky z vrátenia podielov. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu sa odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2 % 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 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

| | | <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 (+) | 21.991 | 210 777 |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (1.344) | 467 206 |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (667.044) | (777 144) |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (41.423) | (1 251) |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 111.890 | 192 504 |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 76.250.879 | 85 805 826 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-) | 454.673 | 772 802 |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-) | (62.387.453) | (71 517 730) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+) | 82.124 | (332 101) |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (105.913) | (108 262) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | (5.268) | (8 513) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | (15.144) | (30 039) |
| 15. | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+) | - | - |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 13.697.968 | 14 674 075 |
| 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 (+) | 13.963.572 | 12 780 484 |
| 20. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátene PL (+/-) | (24.778.962) | (25 853 530) |
| 21. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | 12.552 | - |
| 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 | (10.802.838) | (13 073 046) |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | (85.509) | (3 774) |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | 2.809.621 | 1 597 255 |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 9.066.294 | 18 097 840 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 11.875.915 | 19 695 095 |

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

| | <i>Bežné účtovné obdobie</i> | <i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i> |
|---|------------------------------|---|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 1.875.915 | 9 066 294 |
| Vklady v bankách splatné do 24 hodín | - | - |
| Spolu | 1.875.915 | 9 066 294 |

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

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

| Označenie | Položka | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|---|-----------------------|--|
| a | b | 1 | 2 |
| I. | Čistý majetok na začiatku obdobia | 174 987 099 | 190 337 255 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek | 4 781 224 778 | 5 535 203 370 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,0366 | 0,0344 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 13.963.572 | 12 780 484 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | (6.855.301) | 7 515 589 |
| 3. | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu | - | - |
| 4. | Výplata výnosov podielnikom | - | - |
| 5. | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | - | - |
| 6. | Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplnkové dôchodkové jednotky | (24.778.962) | (25 853 530) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | (17.670.691) | (5 557 457) |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 157.316.408 | 184 779 798 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek | 4.461.723.262 | 5 162 490 365 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,0353 | 0,0358 |

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

| | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------------------------|-----------------------|--|
| Stav na začiatku obdobia | 4 781 224 778 | 5 535 203 370 |
| Predaj podielových listov | 383.228.223 | 360 764 486 |
| Redemácia podielových listov | (702.729.739) | (733 477 491) |
| Stav na konci obdobia | 4.461.723.262 | 5 162 490 365 |

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 2020 a k 31. decembru 2019:

| Číslo riadku | 1. Dlhopisy oceňované RH podľa meny | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Dlhopisy EUR | 1 592 857 | - |
| | Spolu | 1 592 857 | - |

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

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

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

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

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

| Číslo riadku | 2.III.USD 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 | 1.592.857 | - |
| 2.1. | nezaložené | 1.592.857 | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 1.592.857 | - |

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

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

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | PL otvorených podielových fondov | 86.735.261 | 105 313 066 |
| 1.1. | nezaložené | 86.735.261 | 105 313 066 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 86.735.261 | 105 313 066 |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | EUR | 76.741.639 | 84 339 169 |
| 2. | USD | 9.993.622 | 20 973 897 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 86.735.261 | 105 313 066 |

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

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

| Číslo riadku | 5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 45.690 | 92 037 |
| 2. | Do troch mesiacov | 2.933 | 4 363 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | 57.476.393 | 60 469 099 |
| | Spolu | 57.525.016 | 60 565 499 |

| Číslo riadku | 5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 45.690 | 91 000 |
| 2. | Do troch mesiacov | 2.933 | 4 363 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | 57.476.393 | 60 469 099 |
| | Spolu | 57.525.016 | 60 564 462 |

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

| Číslo riadku | 5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 1 037 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | - | 1 037 |

Štruktúra položky k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 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 | 10.674.798 | 3 108 925 |
| 2. | Do troch mesiacov | 2.005.122 | 8 019 132 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 17.033.554 | 19 778 925 |
| 4. | Do jedného roku | 27.811.542 | 29 658 517 |
| | Spolu | 57.525.016 | 60 565 499 |

| Číslo riadku | 5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 10.674.798 | 3 107 888 |
| 2. | Do troch mesiacov | 2.005.122 | 8 019 132 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | 17.033.554 | 19 778 925 |
| 4. | Do jedného roku | 27.811.542 | 29 658 517 |
| | Spolu | 57.525.016 | 60 564 462 |

| Číslo riadku | 5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 1 037 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | - | 1 037 |

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 57.525.016 | 60 565 499 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 57.525.016 | 60 565 499 |

| Číslo riadku | 5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 57.525.016 | 60 564 462 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 57.525.016 | 60 564 462 |

| Číslo riadku | 5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | - | 1 037 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | - | 1 037 |

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

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

| Číslo riadku | 7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | úrokové | - | 2 900 |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | 2 900 |
| 2. | menové | - | 247 048 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | - | 247 048 |
| 3. | akciové | - | 156 947 |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | - | 156 948 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | - | 406 896 |

| Číslo riadku | 7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | - | 406 896 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | - | 406 896 |

Štruktúra derivátov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode „Informácie o riadení rizík“.

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

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

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

| Číslo riadku | 9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 11.875.915 | 9 066 294 |
| 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 | 11.875.915 | 9 066 294 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 11.875.915 | 9 066 294 |

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

| Číslo riadku | 9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 3.924.852 | 6 272 975 |
| 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 | 3.924.852 | 6 272 975 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 3.924.852 | 6 272 975 |

| Číslo riadku | 9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 7.536.427 | 2 486 467 |
| 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 | 7.536.427 | 2 486 467 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 7.536.427 | 2 486 467 |

| Číslo riadku | 9.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 144.998 | 139 503 |
| 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 | 144.998 | 139 503 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 144.998 | 139 503 |

| Číslo riadku | 9.NOK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 64 | 71 |
| 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 | 64 | 71 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 64 | 71 |

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

| Číslo riadku | 9.DKK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 37 | 37 |
| 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 | 37 | 37 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 37 | 37 |

| Číslo riadku | 9.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 115.755 | 70 344 |
| 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 | 115.755 | 70 344 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 115.755 | 70 344 |

| Číslo riadku | 9.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1. | Bežné účty | 891 | 935 |
| 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 | 891 | 935 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 891 | 935 |

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

| Číslo riadku | 9.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 152.891 | 95 962 |
| 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 | 152.891 | 95 962 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 152.891 | 95 962 |

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

Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

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

| Číslo riadku | 3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu | 95.180 | 111 155 |
| 2. | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | - | - |
| | Spolu | 95.180 | 111 155 |

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

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

| Číslo riadku | 4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | úrokové | - | 65 395 |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | - | 65 395 |
| 2. | menové | 197.958 | 14 539 |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | 197.958 | 14 539 |
| 3. | akciové | - | 35 900 |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | - | 35 900 |
| 4. | komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | úverové | - | - |
| | Spolu | 197.958 | 115 834 |

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

| Číslo riadku | 4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 197.958 | 115 834 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| 5. | Nad jeden rok | - | - |
| | Spolu | 197.958 | 115 834 |

Ostatné záväzky (SP r. 7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

| Číslo riadku | 7.I. Ostatné záväzky | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 9.127 | 10 374 |
| 2. | Daň vyberaná zrážkou – redemácie | 7.512 | 31 713 |
| 3. | Iné záväzky | 15.646 | 20 914 |
| | Spolu | 32.285 | 63 001 |

K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 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 | 1.369 | 1 742 |
| 2. | Reverzné repoobchody | - | - |
| 3. | Vklady v bankách | 20.294 | 36 166 |
| 4. | Dlhové cenné papiere | 4.145 | 125 928 |
| 5. | Pôžičky obchodným spoločnostiam | - | - |
| | Spolu | 25.808 | 163 836 |

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

Výnosy z podielových listov (V r. 2)

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

| Číslo riadku | Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------|--|
| 1. | Výnosy z podielových listov - EUR | 434.519 | 454 605 |
| 2. | Výnosy z podielových listov - USD | 52.490 | 107 716 |
| | Spolu | 487.009 | 562 321 |

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

| Číslo riadku | 2.EUR Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 325.690 | 338 441 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | 108.829 | 116 164 |
| | Spolu | 434.519 | 454 605 |

| Číslo riadku | 2.USD Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 52.490 | 107 716 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | Spolu | 52.490 | 107 716 |

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 | (6) | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | 2.778 | 301 206 |
| 4. | Podielové listy | (8.260.538) | 5 580 850 |
| | Spolu | (8.257.766) | 5 882 056 |

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 | 126.989 | 327 474 |
| 3. | JPY | 912 | 2 626 |
| 4. | CHF | - | 3 665 |
| 5. | GBP | (10.303) | (8 792) |
| 6. | SEK | - | (2) |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | (44) | 9 243 |
| 11. | AUD | 8.538 | (2 857) |
| 12. | Ostatné meny | (7) | (30) |
| | Spolu | 126.085 | 331 327 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.
Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020
 (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 | 445.032 | 875 354 |
| 1.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 1.2. | vyrovnávané v čistom | 445.032 | 875 354 |
| 2. | Menové | (275.870) | (833 097) |
| 2.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 2.2. | vyrovnávané v čistom | (275.870) | (833 097) |
| 3. | Akciové | 1.382.502 | 1 449 239 |
| 3.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 3.2. | vyrovnávané v čistom | 1.382.502 | 1 449 239 |
| 4. | Komoditné | - | - |
| 4.1. | vyrovnávané v hrubom | - | - |
| 4.2. | vyrovnávané v čistom | - | - |
| 5. | Úverové | - | - |
| | Spolu | 1.551.664 | 1 491 496 |

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 | (2.553) | (2 362) |
| 2. | Transakčné náklady – derivátové operácie | (4.177) | (12 961) |
| | Spolu | (6.730) | (15 323) |

Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i)

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bankové odplaty a poplatky | (194) | (177) |
| 2. | Burzové doplaty a poplatky | - | - |
| 3. | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| | Spolu | (194) | (177) |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2020 vykázané aj iné poplatky vo výške 99 077 EUR a k 30. júnu 2019 vo výške 92 944 EUR.

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

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

| 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 | 30.776.751 | 50 931 894 |
| 4. | Pohľadávky z európskych opcí | - | - |
| 5. | Pohľadávky z amerických opcí | - | - |
| 6. | Pohľadávky z bankových záruk | - | - |
| 7. | Pohľadávky z ručenia | - | - |
| 8. | Pohľadávky zo záložných práv | - | - |
| 9. | Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 10. | Práva k cudzím veciam a právam | - | - |
| 11. | Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie | - | - |
| 12. | Hodnoty odovzdané do správy | - | - |
| 13. | Hodnoty v evidencii | - | - |
| | Iné aktíva spolu | 30.776.751 | 50 931 894 |
| 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 opcí | - | - |
| 5. | Závazky z amerických opcí | - | - |
| 6. | Závazky z ručenia | - | - |
| 7. | Závazky zo záložných práv a zálohov | - | - |
| 8. | Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva | - | - |
| 9. | Práva iných k veciam a právam fondu | - | - |
| 10. | Hodnoty prevzaté do správy | - | - |
| 11. | Závazky v evidencii | - | - |
| | Iné pasíva spolu | - | - |

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 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 zvierka podielového fondu zostavená ku koncu roka zachytáva skutočný stav majetku a záväzkov podielového fondu na konci roka. Vzhľadom na časový nesúlad medzi dňom výpočtu čistej hodnoty majetku v podielovom fonde k poslednému pracovnému dňu roka a dňom vyhotovenia účtovnej zvierky podielového fondu k poslednému kalendárnemu dňu roka, môže existovať rozdiel v stanovení čistej hodnoty majetku podielového fondu k danému dátumu.

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

| | Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu | Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka | Porovnanie |
|------------------------------------|---|--|-------------------|
| 30. jún 2020: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 157.620.846 | 157.680.426 | 59.580 |
| Pohľadávky | 48.623 | 48.623 | - |
| Závazky | (324.687) | (412.641) | (87.954) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 157.344.782 | 157.316.408 | (28.374) |
| Počet podielov* | 4.464.199.536 | 4.461.723.262 | (2.476.274) |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,0352 | 0,0353 | 0,0001 |
| 31. december 2019: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 175 231 624 | 175 255 355 | 23 731 |
| Pohľadávky | 94 918 | 96 400 | 1 482 |
| Závazky | (299 983) | (364 656) | (64 673) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 175 026 559 | 174 987 099 | (39 460) |
| Počet podielov* | 4 781 204 298 | 4 781 224 778 | 20 480 |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,0366 | 0,0366 | 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 obehú ku dňu 29. júna 2020/30. decembra 2019) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy“ (t. j. počet podielov ku dňu 30. júna 2020/31. decembra 2019)

Informácie o následných udalostiach

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

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

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

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