



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. Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.

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

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

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

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

1. Stav majetku v podielovom fonde

| Č.r. | Druh majetku | Stav k 30.06.2020 v EUR |
|------|--|-------------------------|
| a) | prevoditeľné cenné papiere | 25.791.471 |
| 1. | akcie | - |
| 2. | dlhopisy | - |
| 3. | cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | 25.791.471 |
| 3.1. | cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou | - |
| 4. | iné cenné papiere | - |
| b) | nástroje peňažného trhu | - |
| c) | účty v bankách | 241.266 |
| 1. | bežný účet | 241.266 |
| 2. | vkladové účty | - |
| d) | iný majetok | 301.188 |
| e) | celková hodnota majetku | 26.333.925 |
| f) | záväzky | 366.559 |
| g) | čistá hodnota majetku | 25.967.366 |

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

| | Stav k 30.06.2020 |
|--|-------------------|
| Počet podielov podielového fondu v obehu | 318.309.096 |

3. Čistá hodnota podielu

| | Stav k 30.06.2020 |
|-----------------------|-------------------|
| Čistá hodnota podielu | 0,08158 |

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 | - |
| 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 | 97,94 |
| i) | iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) * | 2,06 |
| | 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., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 | - |
| 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 | 25.791.471 |
| i) | iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) * | 542.454 |
| | SPOLU | 26.333.925 |

* 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 | 26.333.925 |
| 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 | 26.333.925 |

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

| Č.r. | Aktíva podľa geografického členenia | Stav k 30.06.2020 v EUR |
|------|-------------------------------------|-------------------------|
| 1. | Slovenská republika | 542.454 |
| 2. | Európa | 25.791.471 |
| | z toho: Eurozóna | 25.791.471 |
| 3. | Severná Amerika | - |
| 4. | Ázia | - |
| 5. | ostatný svet | - |
| | SPOLU | 26.333.925 |

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., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 | AT0000636733 | RAIFFEISEN-EMRGNGMKTS-RNT-A FUND | zaknihovaný | 252.190,00 | 25.791.471,30 | 97,94% |
| | | | | podielové listy: | 25.791.471,30 | |
| | | | | spolu: | 25.791.471,30 | |

* 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 | - |
| c) | Iné cenné papiere | (8.600.663) |
| d) | Nástroje peňažného trhu | - |
| e) | Bežné a vkladové účty | 113.671 |
| f) | Deriváty | - |

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., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 | - |
| d) | straty z dlhopisov | - |
| e) | výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | 755.076 |
| ea) | výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou | - |
| f) | straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho: | - |
| fa) | straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou | - |
| g) | výnosy z iných cenných papierov | - |
| h) | straty z iných cenných papierov | - |
| i) | výnosy z nástrojov peňažného trhu | - |
| j) | straty z nástrojov peňažného trhu | - |
| k) | výnosy z vkladových a bežných účtov | - |
| l) | straty z vkladových a bežných účtov | - |
| m) | výnosy z operácií s derivátmi | - |
| n) | straty z operácií s derivátmi | - |
| o) | výnosy z devízových operácií | 1.677 |
| p) | straty z devízových operácií | 2.534 |
| q) | kapitálové výnosy | (2.325.373) |
| r) | iné výnosy | 3 |
| s) | výdavky na správu | 181.735 |
| t) | výdavky na depozitára | 4.327 |
| u) | iné výdavky a poplatky | 644.801 |
| v) | čistý výnos | (2.402.014) |
| w) | výplaty podielov na zisku | 627.280 |
| 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 spoločností | (8.594.019) |
| z) | zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií | - |
| aa) | náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde | 344 |
| 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., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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) | 26.092.659 | 41 554 971 | 40 914 582 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | - | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - | - |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | - | - | - |
| a) | obchodovateľné akcie | - | - | - |
| b) | neobchodovateľné akcie | - | - | - |
| c) | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | - | - | - |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - | - |
| 4. | Podielové listy | 25.791.471 | 41 208 791 | 40 839 342 |
| a) | otvorených podielových fondov | 25.791.471 | 41 208 791 | 40 839 342 |
| b) | ostatné | - | - | - |
| 5. | Krátkodobé pohľadávky | 301.188 | 346 180 | 75 240 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | - | - | - |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - | - |
| c) | iné | 301.188 | 346 180 | 75 240 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | - | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - | - |
| 7. | Deriváty | - | - | - |
| 8. | Drahé kovy | - | - | - |
| 9. | Komodity | - | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11) | 241.266 | 454 636 | 343 974 |
| 10. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 241.266 | 454 636 | 343 974 |
| 11. | Ostatný majetok | - | - | - |
| | Aktíva spolu | 26.333.925 | 42 009 607 | 41 258 556 |
| 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) | 366.559 | 491 075 | 148 403 |
| 1. | Závazky voči bankám | - | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 326.432 | 434 246 | 92 018 |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 31.647 | 49 839 | 47 059 |
| 4. | Deriváty | - | - | - |
| 5. | Repoobchody | - | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - | - |
| 7. | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - | - |
| 8. | Ostatné záväzky | 8.480 | 6 990 | 9 326 |
| II. | Vlastné imanie | 25.967.366 | 41 518 532 | 41 110 153 |
| 9. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho | 25.967.366 | 41 518 532 | 41 110 153 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | (2.402.014) | 2 737 692 | (5 084 653) |
| | Pasíva spolu | 26.333.925 | 42 009 607 | 41 258 556 |

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 | - | - | - |
| 1.1. | úroky | - | - | - |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 755.076 | 799 527 | 2 382 930 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | - | - | - |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | - | - | - |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | (2.325.373) | 2 844 905 | (4 973 847) |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | (857) | 456 | 235 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | - | - | - |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami | - | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 3 | 4 | 4 |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | (1.571.151) | 3 644 892 | (2 590 678) |
| h. | Transakčné náklady | (265) | (382) | (183) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (644.666) | (631 936) | (2 212 465) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | (2.216.082) | 3 012 574 | (4 803 326) |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | - | - |
| j.1. | náklady na úroky | - | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | - | - |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | (2.216.082) | 3 012 574 | (4 803 326) |
| k. | Náklady na | (181.735) | (268 758) | (274 885) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (181.735) | (268 758) | (274 885) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (4.327) | (6 299) | (6 442) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | 130 | 175 | - |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | (2.402.014) | 2 737 692 | (5 084 653) |

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 | 25.967.366 | 41 518 532 | 41 110 153 |
| b) | čistá hodnota podielu | 0,082 | 0,088 | 0,084 |
| c) | počet podielov v obehu | 318.309.096 | 473 972 549 | 490 068 776 |
| d) | počet vydaných podielov | 10.940.089 | 11 783 426 | 31 294 046 |
| | suma, za ktorú boli podiely vydané | 918.917 | 996 234 | 2 735 696 |
| e) | počet vyplatených podielov | 86.431.969 | 45 079 264 | 29 597 578 |
| | suma, za ktorú boli podiely vyplatené | 7.110.922 | 3 853 226 | 2 573 069 |

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 | 366.559 |
| b) | z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch | - |

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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.,
Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 zvierke podielového fondu | 4 |
| 2.A. | Všeobecné informácie o podielovom fonde | 4 |
| | <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> | 4 |
| | Účel a investičná stratégia podielového fondu | 4 |
| | <i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i> | 5 |
| 2.B. | Použité účtovné zásady a účtovné metódy | 6 |
| | <i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i> | 6 |
| | <i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej zvierky</i> | 6 |
| | <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> | 6 |
| | <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> | 6 |
| | <i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu</i> | 7 |
| | <i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i> | 7 |
| | <i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv</i> | 7 |
| | <i>Doplňujúce informácie</i> | 7 |
| 2.C. | Prehľad o peňažných tokoch | 9 |
| 2.D. | Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu | 10 |
| 2.E. | Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát | 11 |
| | <i>Cenné papiere (SA r. 4)</i> | 11 |
| | <i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i> | 11 |
| | <i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i> | 12 |
| | <i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i> | 13 |
| | <i>Ostatné záväzky (SP r. 7)</i> | 13 |
| | <i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i> | 13 |
| | <i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i> | 14 |
| | <i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i> | 14 |
| | <i>Transakčné náklady (V r. h)</i> | 14 |
| | <i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i)</i> | 14 |
| 2.F. | Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach | 15 |
| 2.G. | Ostatné poznámky | 15 |
| | <i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i> | 15 |
| | <i>Informácie o následných udalostiach</i> | 16 |

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2020

LEI

3 1 5 7 0 0 0 G 5 V 6 0 4 E 8 5 D A 8 0

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná zvierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

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

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

Priložené súčasti účtovnej 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

R a i f f e i s e n E m e r g i n g M a r k e t s B o n d s o . p . f .



Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica Hodžovo námestie Číslo 3

PSČ Obec 81106 Bratislava

Telefónne číslo Faxové číslo 02 59192801 02 59192839

E-mailová adresa info@tatrabancka.sk

| | |
|------------------------------------|---|
| Zostavené dňa: 14. augusta 2020 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:  Mgr. Marek Prokopec  Ing. Michal Májek |
| Schválené dňa: | |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 |
| x | Aktíva | x | x |
| I. | Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9) | 26.092.659 | 34 487 113 |
| 1. | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 2. | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou | - | - |
| a) | bez kupónov | - | - |
| b) | s kupónmi | - | - |
| 3. | Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach | - | - |
| a) | obchodovateľné akcie | - | - |
| b) | neobchodovateľné akcie | - | - |
| c) | podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera | - | - |
| d) | obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach | - | - |
| 4. | Podielové listy | 25.791.471 | 34 392 134 |
| a) | otvorených podielových fondov | 25.791.471 | 34 392 134 |
| b) | Ostatné | - | - |
| 5 | Krátkodobé pohľadávky | 301.188 | 94 979 |
| a) | krátkodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| c) | Iné | 301.188 | 94 979 |
| d) | obrátené repoobchody | - | - |
| 6. | Dlhodobé pohľadávky | - | - |
| a) | dlhodobé vklady v bankách | - | - |
| b) | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | - | - |
| 7. | Deriváty | - | - |
| 8. | Drahé kovy | - | - |
| 9. | Komodity | - | - |
| II. | Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11) | 241.266 | 127 595 |
| 10. | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | 241.266 | 127 595 |
| 11. | Ostatný majetok | - | - |
| | Aktíva spolu | 26.333.925 | 34 614 708 |
| Označenie | POLOŽKA | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a | b | 1 | 2 |
| x | Pasíva | x | x |
| I. | Závazky (súčet položiek 1 až 8) | 366.559 | 53 323 |
| 1. | Závazky voči bankám | - | - |
| 2. | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti | 326.432 | - |
| 3. | Závazky voči správcovskej spoločnosti | 31.647 | 43 069 |
| 4. | Deriváty | - | - |
| 5. | Repoobchody | - | - |
| 6. | Závazky z vypožičania finančného majetku | - | - |
| 7. | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít | - | - |
| 8. | Ostatné záväzky | 8.480 | 10 254 |
| II. | Vlastné imanie | 25.967.366 | 34 561 385 |
| 9. | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho | 25.967.366 | 34 561 385 |
| a) | zisk alebo strata za účtovné obdobie | (2.402.014) | 2 776 168 |
| | Pasíva spolu | 26.333.925 | 34 614 708 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 |
| 1. | Výnosy z úrokov | - | - |
| 1.1. | Úroky | - | - |
| 1.2./a. | výsledok zaistenia | - | - |
| 1.3./b. | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku | - | - |
| 2. | Výnosy z podielových listov | 755.076 | 799 527 |
| 3. | Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku | - | - |
| 3.1. | dividendy a iné podiely na zisku | - | - |
| 3.2. | výsledok zaistenia | - | - |
| 4./c. | Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi | (2.325.373) | 2 844 905 |
| 5./d. | Zisk/strata z operácií s devízami | (857) | 456 |
| 6./e. | Zisk/strata z derivátov | - | - |
| 7./f. | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi | - | - |
| 8./g. | Zisk/strata z operácií s iným majetkom | 3 | 4 |
| I. | Výnos z majetku vo fonde | (1.571.151) | 3 644 892 |
| h. | Transakčné náklady | (265) | (382) |
| i. | Bankové poplatky a iné poplatky | (644.666) | (631 936) |
| II. | Čistý výnos z majetku vo fonde | (2.216.082) | 3 012 574 |
| j. | Náklady na financovanie fondu | - | - |
| j.1. | náklady na úroky | - | - |
| j.2. | zisky/straty zo zaistenia úrokov | - | - |
| j.3. | náklady na dane a poplatky | - | - |
| III. | Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde | (2.216.082) | 3 012 574 |
| k. | Náklady na | (181.735) | (268 758) |
| k.1. | odplatu za správu fondu | (181.735) | (268 758) |
| k.2. | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde | - | - |
| l. | Náklady na odplaty za služby depozitára | (4.327) | (6 299) |
| m. | Náklady na audit účtovnej závierky | 130 | 175 |
| A. | Zisk alebo strata za účtovné obdobie | (2.402.014) | 2 737 692 |

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., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) 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 29. apríla 2014 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo ODT-2348/2014-1 zo dňa 28. apríla 2014 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 5. mája 2014. Podielový fond bol vytvorený ako štandardný podielový fond vo forme otvoreného podielového fondu, pričom ide o zberný fond. Vydávanie podielových listov sa začalo 5. mája 2014.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 11. februára 2014. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-2348/2014-1 zo dňa 28. apríla 2014 o povolení na spravovanie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 29. apríla 2014. Aktuálne znenie štatútu podielového fondu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Podielový fond je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent, vytvoreného dňa 3. novembra 2003 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do dlhopisov rozvíjajúcich sa krajín. Správcovskou spoločnosťou spravujúcou hlavný fond je Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H. so sídlom Schwarzenbergplatz 3, A-1010 Viedeň, deponitárom hlavného fondu je Raiffeisen Bank International AG, so sídlom Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň a audítorom hlavného fondu je KPMG Austria Gesellschaft m.b.H., so sídlom Porzellangasse 51, A-1090 Viedeň.

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

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

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

Účel a investičná stratégia podielového fondu

Cieľom investičnej politiky je dosahovanie výnosu z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (8 rokov).

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien podielových listov hlavného fondu a z finančných nástrojov s úrokovým výnosom a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85 % na majetku v podielovom fonde a maximálne 100 % na majetku v podielovom fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 15 % na majetku v podielovom fonde. Vzhľadom na skutočnosť, že minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu, bude sa výkonnosť podielového fondu a hlavného fondu vo významnej miere zhodovať, odlišovať sa bude v závislosti od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj vplyvom nákladov podielového fondu.

Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do dlhopisov rozvíjajúcich sa krajín. Hlavný fond je dlhopisový fond investujúci do dlhopisov s vysokými výnosmi.

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.
Priebežná účtovná závierka 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. 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 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 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 zvierka (ďalej len „účtovná zvierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej zvierke 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 zvierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej zvierky 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 zvierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2019, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej zvierke za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019.

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

Účtovná zvierka 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 zvierky by sa pri rozhodovaní nemali spoliehať na túto účtovnú zvierku 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 zvierky

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

Pri zostavovaní účtovnej zvierky 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 náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a 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

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 zvierky 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. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Majetok 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.

3. 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).

4. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Peňažné aktíva 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. 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 ani 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 ani k 31. decembru 2019 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne úvery.

Informácie o výnosoch z podielových listov

Správcovská spoločnosť vypláca podielnikom podielového fondu výnosy z majetku v podielovom fonde ako dividendy pravidelne raz ročne, a to vo výške výnosov z majetku v hlavnom fonde vyplatených do podielového fondu v kalendárnom mesiaci január. Ostatné výnosy z majetku v podielovom fonde, ktoré správcovská spoločnosť nevypláca ako dividendy, 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 podielového fondu. Správcovská spoločnosť je oprávnená dividendy v príslušnom kalendárnom roku podielnikom podielového fondu nevyplatiť, pokiaľ by výška dividendy príslúchajúcej podielníkovi v tomto kalendárnom roku nedosiahla minimálne pri jednom z podielnikov hodnotu 1 EUR, pričom nevyplatené dividendy v takom prípade správcovská spoločnosť zahŕňa do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov podielového fondu.

Výplata dividend sa považuje za výplatu výnosov z majetku v podielovom fonde a zároveň predstavuje náklad podielového fondu. Vykazuje sa na riadku „Bankové poplatky a iné poplatky“ výkazu ziskov a strát.

- 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 podielníkov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov 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 podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

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

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

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

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Stanovenie výšky odplaty depozitárovi je upravené 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 pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

| | C. Prehľad o peňažných tokoch | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-------------|--|------------------------------|---|
| x | Peňažný tok z prevádzkovej činnosti | x | x |
| 1. | Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+) | - | - |
| 2. | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-) | - | - |
| 3. | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-) | (186.062) | (275 057) |
| 4. | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-) | (11.654) | 6 388 |
| 5. | Výnosy z dividend (+) | 627.280 | - |
| 6. | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-) | - | - |
| 7. | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 7.159.839 | 4 451 368 |
| 8. | Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-) | (206.210) | (235 089) |
| 9. | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-) | (757.054) | (1 134 385) |
| 10. | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+) | - | - |
| 11. | Výnos z odpísaných pohľadávok (+) | - | - |
| 12. | Náklady na dodávateľov (-) | (644.801) | (21 268) |
| 13. | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+) | (1.541) | (7 002) |
| 14. | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-) | - | - |
| 15. | Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+) | - | - |
| I. | Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti | 5.979.797 | 2 784 955 |
| 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 (+) | 918.917 | 996 234 |
| 20. | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-) | (7.110.922) | (3 853 226) |
| 21. | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-) | 326.432 | 399.920 |
| 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 | (5.865.573) | (2 457 072) |
| IV. | Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene | (553) | 456 |
| V. | Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov | 113.671 | 328 339 |
| VI. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia | 127.595 | 126 297 |
| VII. | Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia | 241.266 | 454 636 |

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

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

| | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|---|------------------------------|---|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 241.266 | 127 595 |
| Vklady v bankách splatné do 24 hodín | - | - |
| Spolu | 241.266 | 127 595 |

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 | 34 561 385 | 41 637 832 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek | 393 800 976 | 507 268 387 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,0878 | 0,0821 |
| 1. | Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov | 918.917 | 996 234 |
| 2. | Zisk alebo strata fondu | (2.402.014) | 2 737 692 |
| 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 | (7.110.922) | (3 853 226) |
| II. | Nárast/pokles čistého majetku | (8.594.019) | (119 300) |
| A. | Čistý majetok na konci obdobia | 25.967.366 | 41 518 532 |
| a) | počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek | 318.309.096 | 473 972 549 |
| b) | hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky | 0,0816 | 0,0876 |

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 | 393.800.976 | 507 268 387 |
| Predaj podielových listov | 10.940.089 | 11 783 426 |
| Redemácia podielových listov | (86.431.969) | (45 079 264) |
| Stav na konci obdobia | 318.309.096 | 473 972 549 |

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

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

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

Cenné papiere (SA r. 4)

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 | 25.791.471 | 34 392 134 |
| 1.1. | nezaložené | 25.791.471 | 34 392 134 |
| 1.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 1.3. | založené | - | - |
| 2. | PL ostatné | - | - |
| 2.1. | nezaložené | - | - |
| 2.2. | založené v repoobchodoch | - | - |
| 2.3. | založené | - | - |
| | Spolu | 25.791.471 | 34 392 134 |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | EUR | 25.791.471 | 34 392 134 |
| 2. | USD | - | - |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | - | - |
| | Spolu | 25.791.471 | 34 392 134 |

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

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

| Číslo riadku | 5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 255.675 | - |
| 2. | Do troch mesiacov | 45.513 | 94 979 |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | 301.188 | 94 979 |

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

| Číslo riadku | 5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Do jedného mesiaca | 301.188 | 94 979 |
| 2. | Do troch mesiacov | - | - |
| 3. | Do šiestich mesiacov | - | - |
| 4. | Do jedného roku | - | - |
| | Spolu | 301.188 | 94 979 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Hrubá hodnota pohľadávok | 301.188 | 94 979 |
| 2. | Zníženie hodnoty | - | - |
| 3. | Čistá hodnota pohľadávok | 301.188 | 94 979 |

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 | 241.266 | 127 595 |
| 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 | 241.266 | 127 595 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 241.266 | 127 595 |

| Číslo riadku | 9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 236.609 | 121 119 |
| 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 | 236.609 | 121 119 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 236.609 | 121 119 |

| Číslo riadku | 9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Bežné účty | 4.657 | 6 476 |
| 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 | 4.657 | 6 476 |
| 5. | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov | - | - |
| | Spolu | 4.657 | 6 476 |

Pre podielový fond sú zriadené bežné účty vedené u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízový účet vedený v USD.

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

Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

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

| Číslo riadku | 3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1. | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu | 27.388 | 37 754 |
| 2. | Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | 4.259 | 5 315 |
| | Spolu | 31.647 | 43 069 |

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. | Závazky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 652 | 885 |
| 2. | Daň vyberaná zrážkou – redemácie | - | - |
| 3.. | Iné záväzky | 7.828 | 9 369 |
| | Spolu | 8.480 | 10 254 |

K 30. júnu 2020 ani k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

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 | 755.076 | 799 527 |
| | Spolu | 755.076 | 799 527 |

| Číslo riadku | 2.EUR Výnosy z podielových listov | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Otvorené podielové fondy | 755.076 | 799 527 |
| 2. | Uzatvorené podielové fondy | - | - |
| 3. | Špeciálne podielové fondy | - | - |
| 4. | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | - | - |
| | Spolu | 755.076 | 799 527 |

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds 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 operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | 4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1. | Akcie | - | - |
| 2. | Krátkodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 3. | Dlhodobé dlhové cenné papiere | - | - |
| 4. | Podielové listy | (2.325.373) | 2 844 905 |
| | Spolu | (2.325.373) | 2 844 905 |

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 | 70 | 456 |
| 3. | JPY | - | - |
| 4. | CHF | - | - |
| 5. | GBP | - | - |
| 6. | SEK | - | - |
| 7. | CZK | - | - |
| 8. | HUF | - | - |
| 9. | PLN | - | - |
| 10. | CAD | - | - |
| 11. | AUD | - | - |
| 12. | Ostatné meny | (927) | - |
| | Spolu | (857) | 456 |

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 | (265) | (382) |
| 2. | Transakčné náklady – derivátové operácie | - | - |
| | Spolu | (265) | (382) |

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 | (78) | (64) |
| 2. | Burzové doplaty a poplatky | - | - |
| 3. | Odplaty obchodníkom s cennými papiermi | - | - |
| 4. | Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov | - | - |
| | Spolu | (78) | (64) |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2020 vykázané aj iné poplatky vo výške 17 308 EUR (k 30. júnu 2019 vo výške 20 997 EUR) a náklady vo výške 627 280 EUR (k 30. júnu 2019 vo výške 610 875 EUR), viď bližšie poznámka „Informácie o výnosoch z podielových listov“ v časti 2 B „Použitie účtovných zásady a účtovné metódy“.

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

K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala iné aktíva a iné pasíva.

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 trhová 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.

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

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

| | Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu | Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka | Porovnanie |
|------------------------------------|---|--|-------------------|
| 30. jún 2020: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 26.032.721 | 26.032.737 | 16 |
| Pohľadávky | 301.171 | 301.188 | 17 |
| Záväzky | (313.667) | (366.559) | (52.892) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 26.020.225 | 25.967.366 | (52.859) |
| Počet podielov* | 318.893.345 | 318.309.096 | (584.249) |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,0816 | 0,0816 | 0,0000 |
| 31. december 2019: | | | |
| Investície a peňažné prostriedky | 34 519 739 | 34 519 729 | (10) |
| Pohľadávky | 64 169 | 94 979 | 30 810 |
| Záväzky | (46 903) | (53 323) | (6 420) |
| ČISTÁ HODNOTA AKTÍV | 34 537 005 | 34 561 385 | 24 380 |
| Počet podielov* | 393 800 976 | 393 800 976 | - |
| Hodnota podielu podielového listu: | 0,0877 | 0,0878 | 0,0001 |

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

Informácie o následných udalostiach

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

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

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

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