



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. SmartFund 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., SmartFund 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., SmartFund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2019 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“) a v znení prílohy číslo 3 ZKI. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

1. Stav majetku v podielovom fonde

Č.r.	Druh majetku	Stav k 30.06.2019 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	77.813.296
1.	akcie	-
2.	dĺhopisy	-
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:	77.813.296
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	29.763.713
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	135.869.189
1.	bežný účet	19.928.904
2.	vkladové účty	115.940.285
d)	iný majetok	1.830.528
e)	celková hodnota majetku	215.513.013
f)	záväzky	392.202
g)	čistá hodnota majetku	215.120.811

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

	Stav k 30.06.2019
Počet podielov podielového fondu v obehu	1.953.686.441

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2019
Čistá hodnota podielu	0,11011

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2019 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	22,30%
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0,82%
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	13,81%
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	63,07%
	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., SmartFund o.p.f.**

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2019 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	48.049.583
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	1.760.712
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	29.763.713
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	135.939.005
	SPOLU	215.513.013

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

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)	Stav k 30.06.2019 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	
b)	B - Ťažba a 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	215.513.013
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	215.513.013

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2019 v EUR
1.	Slovenská republika	167.463.430
2.	Európa	6.474.612
	z toho: Eurozóna	-
3.	Severná Amerika	41.574.971
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	SPOLU	215.513.013

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., SmartFund o.p.f.**

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

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

Druh CP*	Číselné označenie CP (ISIN)	Názov CP	Podoba CP	Počet CP	Hodnota CP k 30.06.2019 v EUR	Podiel CP na aktívach fondu
podielový list	US81369Y4070	CONSUMER DISCRETIONARY SPDR FUND	zaknihovaný	6.000,00	628.471,00	0,29%
podielový list	US81369Y3080	CONSUMER STAPLES SPDR FUND	zaknihovaný	33.000,00	1.683.927,95	0,78%
podielový list	US81369Y5069	ENERGY SELECT SECTOR SPDR FUND	zaknihovaný	5.500,00	307.913,01	0,14%
podielový list	US81369Y6059	FINANCIAL SELECT SECTOR SPDR FUND	zaknihovaný	15.000,00	363.796,14	0,17%
podielový list	US81369Y2090	HEALTH CARE SELECT SECTOR SPDR FUND	zaknihovaný	6.000,00	488.435,85	0,23%
podielový list	US46138B1035	INVECO DB COMMODITY INDEX T FUND	zaknihovaný	108.000,00	1.492.829,53	0,69%
podielový list	IE00B3F81R35	ISHARES CORE EURO CORP BOND FUND	zaknihovaný	8.304,00	1.112.237,76	0,52%
podielový list	IE00B66F4759	ISHARES EURO HY CORP EUR (LN) FUND	zaknihovaný	4.000,00	420.360,00	0,20%
podielový list	IE00BYXYK40	ISHARES JPM USD EM BND USD A FUND	zaknihovaný	274.930,00	1.350.974,13	0,63%
podielový list	US4642885887	ISHARES MBS FUND	zaknihovaný	29.900,00	2.827.100,18	1,31%
podielový list	US4642866655	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPAN FUND	zaknihovaný	25.000,00	1.037.565,90	0,48%
podielový list	US4642884146	ISHARES NATIONAL AMT-FREE MUNI FUND	zaknihovaný	27.500,00	2.732.842,71	1,27%
podielový list	US4642871762	ISHARES TIPS BOND FUND	zaknihovaný	11.900,00	1.207.672,23	0,56%
podielový list	US4642886877	ISHARES US PREFERRED STOCK FUND	zaknihovaný	28.000,00	906.678,38	0,42%
podielový list	IE00BYXYJ35	ISHARES USD CORP BOND USD A FUND	zaknihovaný	412.790,00	2.049.622,06	0,95%
podielový list	IE00B4PY7Y77	ISHARES USD HY CORP USD DIST FUND	zaknihovaný	10.145,00	917.239,94	0,43%
podielový list	US81369Y1001	MATERIALS SELECT SECTOR SPDR FUND	zaknihovaný	8.000,00	411.247,80	0,19%
podielový list	US78464A3591	SPDR BARCLAYS CONVERTIBLE SE FUND	zaknihovaný	3.000,00	139.376,10	0,06%
podielový list	US78463X8636	SPDR DJ INTERNATIONAL REAL EST, F,	zaknihovaný	9.000,00	306.458,70	0,14%
podielový list	US78463V1070	SPDR GOLD TRUST FUND	zaknihovaný	100.000,00	11.704.745,17	5,43%
podielový list	US78464A8889	SPDR S&P HOMEBUILDERS FUND	zaknihovaný	23.000,00	842.390,16	0,39%
podielový list	US78464A6982	SPDR S&P REGIONAL BANKING FUND	zaknihovaný	3.000,00	140.852,37	0,07%
podielový list	SK3110000567	TAM - DDPF	zaknihovaný	114.762.633,00	10.992.883,09	5,10%
podielový list	SK3110000146	TAM - DPF	zaknihovaný	245.335.049,00	18.770.829,93	8,71%
podielový list	US81369Y8030	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR FUND	zaknihovaný	11.500,00	788.629,18	0,37%
podielový list	US81369Y8865	UTILITIES SELECT SECTOR SPDR FUND	zaknihovaný	33.200,00	1.739.644,99	0,81%
podielový list	IE00BDS67326	VANECK JPM EM LOC CUR BD ETF FUND	zaknihovaný	11.090,00	624.177,94	0,29%
podielový list	US9220427754	VANGUARD FTSE ALL-WORLD EX-US FUND	zaknihovaný	2.000,00	89.613,36	0,04%
podielový list	US9220428661	VANGUARD PACIFIC FUND	zaknihovaný	4.000,00	232.267,13	0,11%
podielový list	US9229085538	VANGUARD REIT FUND	zaknihovaný	112.400,00	8.632.478,03	4,01%
podielový list	US92203J4076	VANGUARD TOTAL INTL BOND FUND	zaknihovaný	57.000,00	2.870.035,15	1,33%

* CP= cenný papier

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2018 - 30.06.2019)

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	-
c)	Iné cenné papiere	13.760.432
d)	Nástroje peňažného trhu	(4.317.162)
e)	Bežné a vkladové účty	(7.217.634)
f)	Deriváty	867.321

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund 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 30.06.2019 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:	609.680
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	69.803
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	13.477
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	83.660
l)	straty z vkladových a bežných účtov	6.131
m)	výnosy z operácií s derivátmi	32.927.553
n)	straty z operácií s derivátmi	28.079.663
o)	výnosy z devízových operácií	10.001.317
p)	straty z devízových operácií	9.667.696
q)	kapitálové výnosy	3.339.790
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	878.644
t)	výdavky na depozitára	74.102
u)	iné výdavky a poplatky	320.841
v)	čistý výnos	7.948.400
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	7.948.400
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	3.312.448
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	46.361
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., SmartFund o.p.f.**

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

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu polroka a porovnávací tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7 prílohy č. 3 ZKI

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	195.584.109	192.750.207	151 241 614
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	77.813.296	87.545.175	57 208 703
a)	otvorených podielových fondov	77.813.296	87.545.175	57 208 703
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	116.010.101	104.777.774	93 796 054
a)	krátkodobé vklady v bankách	115.940.285	104.766.415	93 785 441
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	69.816	11.359	10 613
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	1.760.712	427.258	236 857
8.	Drahé kovy	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	19.928.904	25.019.486	15 231 826
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	19.928.904	25.019.486	15 231 826
10.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	215.513.013	217.769.693	166 473 440
Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	392.202	1.347.586	875 182
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	59.539	139.181	28 108
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	152.307	152.645	132 784
4.	Deriváty	139.051	968.013	682 644
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Ostatné záväzky	41.305	87.747	31 646
II.	Vlastné imanie	215.120.811	216.422.107	165 598 258
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	215.120.811	216.422.107	165 598 258
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	7.948.400	(3.503.915)	3 365 833
	Pasíva spolu	215.513.013	217.769.693	166 473 440

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

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

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	97.137	109.947	96 991
1.1.	úroky	97.137	109.947	96 991
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	609.680	432.913	447 540
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	3.339.790	(1.260.871)	1 253 983
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	333.621	1.892.077	(3 184 416)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	4.847.890	(3.291.938)	5 736 587
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	9.228.118	(2.117.872)	4 350 685
h.	Transakčné náklady	(33.801)	(53.554)	(42 551)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(136.373)	(135.792)	(31 239)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	9.057.944	(2.307.218)	4 276 895
j.	Náklady na financovanie fondu	(156.846)	(106.462)	(112 931)
j.1.	náklady na úroky	(6.131)	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(150.715)	(106.462)	(112 931)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	8.901.098	(2.413.680)	4 163 964
k.	Náklady na	(878.644)	(1.015.482)	(740 533)
k.1.	odplatu za správu fondu	(878.644)	(1.015.482)	(740 533)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(74.102)	(74.730)	(57 598)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	48	(23)	-
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	7.948.400	(3.503.915)	3 365 833

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

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2019	30.6.2018	30.6.2017
a)	celková čistá hodnota majetku	215.120.811	216 422 107	165 598 258
b)	čistá hodnota podielu	0,110	0,110	0,109
c)	počet podielov v obehu	1.953.686.441	1 971 244 914	1 523 677 556
d)	počet vydaných podielov	106.092.725	205 463 082	78 263 637
	suma, za ktorú boli podiely vydané	11.476.946	22 799 252	8 461 498
e)	počet vyplatených podielov	149.056.236	136 971 671	108 802 236
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	16.112.898	15 170 094	11 753 321

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

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2019 do 30. júna 2019 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2019 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	392.202
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	139.051

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

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

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

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

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

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

Prílohy:

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