



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

**POLROČNÁ SPRÁVA
O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ
SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM
MAJETKOM**

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

30. jún 2019

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM
podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov**1. Stav majetku**

		v tis. EUR
a)	Cenné papiere	-
	1. akcie	-
	2. dlhopisy	-
	3. iné cenné papiere	-
b)	Účty v bankách	36 281
	1. bežný účet	36 281
	2. vkladové účty	-
c)	Iný majetok	2 471
d)	Závázky	2 597
e)	Čistá hodnota majetku	36 155

2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia je uvedené v prílohe č. 1 tejto správy.

3. Údaje o hodnote záväzkov správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti

	v tis. EUR
Závázky správcovskej spoločnosti	30. jún 2019
Závázky – rôzni veritelia	951
Sociálny fond	25
Závázky voči zamestnancom	377
Ostatné záväzky	109
Závazok zo splatnej dane z príjmov	1 135
Celkom	2 597

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Členovia predstavenstva, dozornej rady a zamestnanci správcovskej spoločnosti, ktorí sú členmi štatutárnych orgánov alebo dozorných rád iných obchodných spoločností alebo majú účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

Mgr. Marek Prokopec (predseda predstavenstva)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.
- TAM Properties, a.s.
- TAM Properties II., a.s.
- TAM Properties III., a.s.
- TAM Properties IV., a.s.
- TAM Properties V., a.s.
- TAM Properties VI., a.s.
- CF INVEST – Senec, a.s.
- DCA park, a.s.
- CBC Development a.s.
- Property Skalica, a.s.
- TAM Properties ZV a.s.
- TAM Properties ZA a.s.

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 1689/B

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

- TAM Properties PP a.s.
- TAM Properties MI a.s.
- TAM Properties KA a. s.
- TAM Properties DT a.s.
- TAM Properties BS a.s.
- TAM Properties ZE a.s.
- TAM Properties NZ a. s
- KLM DS a.s.

Ing. Martin Ďuriančík (podpredseda predstavenstva)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.
- TAM Properties, a.s.
- TAM Properties II., a.s.
- TAM Properties III., a.s.
- TAM Properties IV., a.s.
- TAM Properties V., a.s.
- TAM Properties VI., a.s.
- CF INVEST – Senec, a.s.
- DCA park, a.s.
- CBC Development a.s.
- Property Skalica, a.s.
- TAM Properties ZV a.s.
- TAM Properties ZA a.s.
- TAM Properties PP a.s.
- TAM Properties MI a.s.
- TAM Properties KA a. s.
- TAM Properties DT a.s.
- TAM Properties BS a.s.
- TAM Properties ZE a.s.
- TAM Properties NZ a. s
- KLM DS a.s.

Ing. Michal Májek (člen predstavenstva)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.
- TAM Properties, a.s.
- TAM Properties II., a.s.
- TAM Properties III., a.s.
- TAM Properties IV., a.s.
- TAM Properties V., a.s.
- TAM Properties VI., a.s.
- CF INVEST – Senec, a.s.
- DCA park, a.s.
- CBC Development a.s.
- Property Skalica, a.s.
- TAM Properties ZV a.s.
- TAM Properties ZA a.s.
- TAM Properties PP a.s.
- TAM Properties MI a.s.
- TAM Properties KA a. s.
- TAM Properties DT a.s.
- TAM Properties BS a.s.
- TAM Properties ZE a.s.
- TAM Properties NZ a. s
- KLM DS a.s.

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 1689/B

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

Mgr. Michal Liday (predseda dozornej rady)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- Tatra banka, a.s.
- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.
- Tatra Residence, a.s.
- Tatra-Leasing, s.r.o.

Ing. Mária Bilčíková, PhD. (člen dozornej rady)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

Christa Maria Geyer (člen dozornej rady)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- Raiffeisen Mandatory and Voluntary Pension Funds Management Company Plc.
- OOO Raiffeisen Capital Asset Management Company

Ing. Martin Medved' (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- TAM Properties, a.s.
- TAM Properties II., a.s.
- TAM Properties III., a.s.
- TAM Properties IV., a.s.
- TAM Properties V., a.s.
- TAM Properties VI., a.s.
- CF INVEST – Senec, a.s.
- DCA park, a.s.
- CBC Development a.s.
- Property Skalica, a.s.
- TAM Properties ZV a.s.
- TAM Properties ZA a.s.
- TAM Properties PP a.s.
- TAM Properties MI a.s.
- TAM Properties KA a. s.
- TAM Properties DT a.s.
- TAM Properties BS a.s.
- TAM Properties ZE a.s.
- TAM Properties NZ a. s.

Ing. Ingrid Verešová (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- TAM Properties, a.s.
- TAM Properties II., a.s.
- TAM Properties III., a.s.
- TAM Properties IV., a.s.
- TAM Properties V., a.s.
- TAM Properties VI., a.s.
- CF INVEST – Senec, a.s.
- DCA park, a.s.
- CBC Development a.s.
- Property Skalica, a.s.
- TAM Properties ZV a.s.
- TAM Properties ZA a.s.
- TAM Properties PP a.s.
- TAM Properties MI a.s.
- TAM Properties KA a. s.
- TAM Properties DT a.s.
- TAM Properties BS a.s.
- TAM Properties ZE a.s.

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 1689/B

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

- TAM Properties NZ a. s.

Roman Haraslín (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- TAM Properties, a.s.
- TAM Properties II., a.s.
- TAM Properties III., a.s.
- TAM Properties IV., a.s.
- TAM Properties V., a.s.
- TAM Properties VI., a.s.
- CF INVEST – Senec, a.s.
- DCA park, a.s.
- CBC Development a.s.
- Property Skalica, a.s.
- TAM Properties ZV a.s.
- TAM Properties ZA a.s.
- TAM Properties PP a.s.
- TAM Properties MI a.s.
- TAM Properties KA a. s.
- TAM Properties DT a.s.
- TAM Properties BS a.s.
- TAM Properties ZE a.s.
- TAM Properties NZ a. s.

Ing. Andrej Lehocký (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- KLM DS a.s.

Ing. Róbert Veselý (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- KLM DS a.s.

Mgr. Ivana Karovičová (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch alebo dozorných radách iných obchodných spoločností alebo účasť na podnikaní iných obchodných spoločností:

- KLM DS a.s.

Ostatní zamestnanci správcovskej spoločnosti nie sú členmi štatutárnych orgánov alebo dozorných rád iných obchodných spoločností, ani nemajú účasť na podnikaní iných obchodných spoločností.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti

Tatra banka, a. s. (podiel v tis. EUR): 1 660 (100%)

Všetky údaje uvedené v tejto polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom sú úplné, pravdivé a vecne správne.

Prílohy:

Príloha č. 1 – porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Príloha č. 2 – účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM
podľa § 187 zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov

Príloha č. 1
k polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
30. jún 2019

Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia

Súvaha

	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	36 281	26 458	18 352
Dlhodobý nehmotný majetok	41	30	44
Dlhodobý hmotný majetok	363	36	42
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	-	-	1 577
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	150	122	279
Ostatné aktíva	1 917	1 891	2 302
Majetok spolu	38 752	28 537	22 596
Závazky			
Závazky vyplývajúce z dane z príjmov	1 135	1 024	-
Ostatné záväzky	1 462	926	1 632
Rezervy	-	-	16
Závazky spolu	2 597	1 950	1 648
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	31 323	21 357	20 329
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	4 832	5 230	619
Vlastné imanie spolu	36 155	26 587	20 948
Závazky a vlastné imanie spolu	38 752	28 537	22 596

Výkaz ziskov a strát

	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
	UO* končiace sa	UO* končiace sa	UO* končiace sa
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2017
Úrokové a podobné výnosy	-	3	-
Úrokové a podobné náklady	(2)	-	-
Čisté úrokové výnosy	(2)	3	-
Výnosy z poplatkov a provízií	7 986	9 653	9 081
Náklady na poplatky a provízie	(452)	(1 894)	(7 043)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	7 534	7 759	2 038
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(1)	(1)	(1)
Všeobecné administratívne náklady	(1 399)	(1 133)	(1 448)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(6)	(1)	205
ZISK pred zdanením	6 126	6 627	794
Daň z príjmu	(1 294)	(1 397)	(175)
ZISK po zdanení	4 832	5 230	619
Základný/zriedený zisk na akciu	97	105	12

* UO = účtovné obdobie

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

sídlo: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl.č.: 1689/B

POLROČNÁ SPRÁVA O HOSPODÁRENÍ SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI S VLASTNÝM MAJETKOM

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

Príloha č. 2

**k polročnej správe o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom
30. jún 2019**

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019



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

Priebežná individuálna účtovná závierka

**pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom
pre finančné výkazníctvo IAS 34**

30. jún 2019

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

OBSAH

Výkaz súhrnných ziskov a strát za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2019.....	3
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2019	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019.....	5
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2018.....	5
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018	5
Výkaz o peňažných tokoch za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019	6
I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	7
II) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY	17
III) OSTATNÉ POZNÁMKY	23
(1) Čisté úrokové výnosy/(náklady)	23
(2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií.....	23
(3) Čistý zisk/(strata) z devízových operácií.....	24
(4) Všeobecné administratívne náklady	25
(5) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	25
(6) Daň z príjmu	25
(7) Zisk na akciu.....	26
(8) Pohľadávky voči bankám.....	27
(9) Dlhodobý nehmotný majetok	27
(10) Dlhodobý hmotný majetok	28
(11) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	28
(12) Ostatné aktíva.....	29
(13) Záväzky z dane z príjmov	29
(14) Ostatné záväzky	30
(15) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku.....	30
(16) Podmienený majetok a záväzky	30
(17) Riadenie kapitálu	31
(18) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami	31
(19) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	33
(20) Zahraničné aktíva a pasíva.....	33
(21) Priemerný počet zamestnancov.....	33
(22) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík.....	34
(23) Informácie o následných udalostiach.....	36
(24) Schválenie účtovnej závierky.....	36

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz súhrnných ziskov a strát za 1. polrok končiaci sa k 30. júnu 2019

	Č. pozn.	30. 06. 2019	30. 06. 2018	II. Q. 2019	II. Q. 2018
Úrokové a podobné výnosy		-	3	-	-
Úrokové a podobné náklady		(2)	-	(1)	-
Čisté úrokové výnosy	(1)	(2)	3	(1)	-
Výnosy z poplatkov a provízií		7 986	9 653	4 066	4 498
Náklady na poplatky a provízie		(452)	(1 894)	(225)	(955)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	(2)	7 534	7 759	3 841	3 543
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(3)	(1)	(1)	(1)	(1)
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(1 399)	(1 133)	(728)	(574)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(5)	(6)	(1)	(4)	(1)
Zisk pred zdanením		6 126	6 627	3 107	2 967
Daň z príjmu	(6)	(1 294)	(1 397)	(613)	(624)
Zisk po zdanení		4 832	5 230	2 494	2 343
Základný/zriadený zisk na akciu	(7)	97	105	50	47

Výkaz ziskov a strát správcovskej spoločnosti je rovnaký ako výkaz súhrnných ziskov a strát, nakoľko správcovská spoločnosť nemá žiadne zložky ostatných súčastí súhrnného príjmu.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2019

	Č. pozn.	30. jún 2019	31. decembra 2018
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	(8)	36 281	32 540
Dlhodobý nehmotný majetok	(9)	41	34
Dlhodobý hmotný majetok	(10)	363	38
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	(11)	150	160
Ostatné aktíva	(12)	1 917	1 800
Majetok spolu		38 752	34 572
Závazky a vlastné imanie			
Závazky z dane z príjmov	(13)	1 135	2 182
Ostatné záväzky	(14)	1 462	1 067
Závazky spolu		2 597	3 249
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(15,16)	31 323	21 357
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení		4 832	9 966
Vlastné imanie spolu		36 155	31 323
Závazky a vlastné imanie spolu		38 752	34 572

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019

	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk/(Strata) bežného roka	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2019	1 660	332	19 365	9 966	31 323
Rozdelenie zisku za rok 2018	-	-	9 966	(9 966)	-
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	4 832	4 832
Zostatok k 30. júnu 2019	1 660	332	29 331	4 832	36 155

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2018

	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk/(Strata) bežného roka	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2018	1 660	332	18 337	1 028	21 357
Rozdelenie zisku za rok 2017	-	-	1 028	(1 028)	-
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	5 230	5 230
Zostatok k 30. júnu 2018	1 660	332	19 365	5 230	26 587

Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018

	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk/(Strata) bežného roka	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2017	1 660	332	17 778	559	20 329
Rozdelenie zisku za rok 2016	-	-	559	(559)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2017	-	-	-	1 028	1 028
Zostatok k 31. decembru 2017	1 660	332	18 337	1 028	21 357
Rozdelenie zisku za rok 2017	-	-	1 028	(1 028)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2018	-	-	-	9 966	9 966
Zostatok k 31. decembru 2018	1 660	332	19 365	9 966	31 323

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výkaz o peňažných tokoch za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019

Názov položky	30. 06. 2019	30. 06. 2018
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	6 126	6 627
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred úpravami a zdanením daňou z príjmov (+/-)	5	90
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	33	13
Zmena stavu opravných položiek k podielom v pridružených spoločnostiach	-	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	(21)	79
Úroky účtované do výnosov (-)	-	(3)
Zisk z predaja dlhodobého majetku	(8)	-
Kurzové rozdiely	1	1
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	299	(926)
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(96)	87
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	395	(1 013)
Zmena stavu zásob (-/+)	-	-
Zmena stavu krátkodobého finančného majetku s výnimkou majetku, ktorý je súčasťou peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (-/+)	-	-
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	6 430	5 791
Prijaté úroky (+)	-	3
Výdavky na daň z príjmov (-/+)	(2 332)	(229)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 098	5 565
Peňažné toky z investičnej činnosti	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku netto (-)	(365)	(4)
Príjmy z predaja dlhodobého majetku	8	-
Príjmy z predaja dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobých cenných papierov a podielov v iných účtovných jednotkách	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(357)	(4)
Peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Vyplatené dividendy	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	3 741	5 561
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (pozn. č. 19)	32 540	20 897
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka	-	-
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (pozn. č. 19)	36 281	26 458

Výkaz o peňažných tokoch bol vypracovaný nepriamou metódou.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE**A. Predmet činnosti**

Správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, IČO 35 742 968, DIČ 20 20 270 483, IČ DPH SK 70 20 000 944 (k 31.12.2014 IČ DPH SK 20 20 270 483), zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B, bola založená dňa 22. októbra 1997 a svoju činnosť vykonáva v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“). Do Obchodného registra bola zapísaná dňa 20. marca 1998.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je:

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

Správcovská spoločnosť vykonáva činnosť na území Slovenskej republiky. Prevádzkový zisk bol tvorený poskytovaním služieb podľa predmetu činnosti správcovskej spoločnosti. Podľa posúdenia vedenia správcovskej spoločnosti vyplývajú jej produkty a služby z jedného segmentu podnikania.

Správcovská spoločnosť nie je spoločníkom v žiadnej obchodnej spoločnosti.

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019:

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

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2019:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2019:

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

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti:

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, Bratislava 1, Slovenská republika

Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti:

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

Obchodné meno priamej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku:

Tatra banka, a.s., Hodžovo námestie 3, Bratislava 1, Slovenská republika

Skupina Tatra banka predstavuje materskú spoločnosť Tatra banka, a.s. a jej dcérske a pridružené spoločnosti (ďalej len "skupina Tatra banka"), ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny Tatra banka v súlade s IFRS vypracovaná k 31. decembru 2018 bola uložená v registri účtovných zvierok v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov.

Obchodné meno hlavnej materskej spoločnosti zostavujúcej konsolidovanú účtovnú zvierku:

Raiffeisen Bank International AG, Viedeň, Rakúsko

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Spoločnosť Raiffeisen Zentralbank Österreich AG (RZB) sa k rozhodnému dňu 18. marca 2017 zlúčila so spoločnosťou Raiffeisen Bank International AG (RBI). Nástupnícka spoločnosť bude pôsobiť pod názvom Raiffeisen Bank International AG.

Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskych spoločností.

Konsolidovaná účtovná zvierka skupiny RBI, ktorá je hlavnou konsolidujúcou spoločnosťou – priamej materskej spoločnosti Tatra banky, a.s., je uložená na registrovom súde Handelsgericht Wien, Marxergasse 1a, 1030 Viedeň, Rakúsko.

Schválenie účtovnej zvierky za predchádzajúce obdobie

Akcionár spoločnosti vykonávajúci pôsobnosť valného zhromaždenia v súlade s § 190 Obchodného zákonníka schválil dňa 13. júna 2019 riadnu účtovnú zvierku spoločnosti za rok 2018 a rozdelenie zisku za rok 2018.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

B. Informácie o podielových fondoch

Správčovská spoločnosť k 30. júnu 2019 spravuje týchto 24 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“ alebo „p.f.“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 30. júnu 2019	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2018
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	396 213	413 489
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,európsky akciový o.p.f.	57 551	50 703
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,americký akciový o.p.f.	97 182	86 287
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.	195 693	188 863
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.	40 921	41 231
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.	141 521	135 570
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.	36 863	34 836
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealityFond o.p.f.	294 792	286 590
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.	184 780	190 337
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,SmartFund o.p.f.	215 121	211 808
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,NewMarkets o.p.f.	30 390	26 974
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,DynamicAlpha Fund o.p.f.	19 455	22 749
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,PrivatePersonal I. o.p.f.	-	3 741
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,PrivateExclusive Fund. o.p.f.	-	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	14 593	14 417
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	41 519	41 638
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	15 134	17 394
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	236 519	230 386
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f.	39 602	20 905
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f.	5 170	2 539
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.	121 595	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Sicherheit o.p.f.	23 719	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Ertrag o.p.f.	15 846	-
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Wachstum o.p.f.	286	-
Spolu	2 224 465	2 020 457

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f. (ďalej len „TAM-DPF“) bol vytvorený dňa 4. mája 1998 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií a dlhopisových investícií denominovaných v EUR alebo v prevažnej miere zabezpečených proti menovému riziku v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Hlavnú časť majetku v podielovom fonde budú tvoriť najmä, nie však výlučne štátne dlhopisy (resp. cenné papiere so zárukou štátu), štátne pokladničné poukážky, dlhopisy spoločností s ratingom v investičnom pásme a hypotekárne záložné listy. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať až 100 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií s cieľom dosahovať stabilné zhodnotenie bez ohľadu na situáciu na trhu, predovšetkým využívaním kvantitatívnych modelov a nástrojov technickej a fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať peňažné prostriedky v podielovom fonde aj do alternatívnych investícií s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien alternatívnych investícií a z dividend alternatívnych investícií, pričom podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 10 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., európsky akciový o.p.f. (ďalej len „TAM-EAF“) bol vytvorený dňa 1. decembra 2000 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do akciových investícií európskych spoločností, peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel majetku v podielovom fonde investovaný do akciových investícií bude predstavovať minimálne 75 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f. (ďalej len „TAM-AAF“) bol vytvorený dňa 1. decembra 2000 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do akciových investícií amerických spoločností, peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v USD v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel majetku v podielovom fonde investovaný do akciových investícií bude predstavovať minimálne 75 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 100 %.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f. (ďalej len „TAM-PG1“) bol vytvorený dňa 1. júla 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (uvedenom v PP a KII). Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 10 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 80 %. 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. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f. (ďalej len „TAM-PG2“) bol vytvorený dňa 1. júla 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najmenej 20 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f. (ďalej len „TAM-PHF“) bol vytvorený dňa 2. septembra 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielovom fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 90 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 50 %. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f. (ďalej len „TAM-PSF“) bol vytvorený dňa 2. septembra 2005 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielovom fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií alebo akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 60 %. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Realitný Fond o.p.f. (ďalej len „TAM-REF“) bol vytvorený dňa 2. apríla 2007 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do realitných aktív s cieľom podieľať sa na zhodnotení realitného sektora a dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR. Priame investície do nehnuteľností budú tvoriť minimálne 50 % z hodnoty majetku v podielovom fonde. Nepriame investície do nehnuteľností budú tvoriť najviac 40 % z hodnoty majetku v podielovom fonde. V období nedostatku vhodných investičných príležitostí na priame investície do nehnuteľností, môžu nepriame investície do nehnuteľností tvoriť prevažnú časť majetku v podielovom fonde až do 90 % z hodnoty majetku v podielovom fonde. Minimálne 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde bude tvoriť hotovostná rezerva. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f. (ďalej len „TAM-PGF“) bol vytvorený dňa 7. apríla 2008 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

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. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f. (ďalej len „TAM-SMF“) bol vytvorený dňa 10. mája 2010 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z 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, dlhopisových investícií alebo akciových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť až 100 %, podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude najviac 50 %. Jednotlivé triedy aktív budú v majetku v podielovom fonde v prevažnej miere prevažované vzhľadom na rovnomerné rozloženie rizika medzi jednotlivými triedami aktív. 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. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f. (ďalej len „TAM-NMF“) bol vytvorený dňa 10. mája 2010 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do akciových investícií so zameraním na rozvíjajúce sa trhy, ako aj americký región, peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie fondu v USD v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 75 %, podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicAlpha Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-DAF“) bol vytvorený dňa 17. októbra 2011 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde 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. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať až 100 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií alebo akciových investícií. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude najmenej 0 % a najviac 60 %. Jednotlivé triedy aktív budú v majetku v podielovom fonde prevažované vzhľadom na rovnomerné rozloženie rizika medzi jednotlivými triedami aktív. Správcovská spoločnosť na základe trendového indikátora rozhoduje, ktoré aktíva budú v podielovom fonde zastúpené a ktoré aktíva budú z podielového fondu vypredané. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal I. o.p.f. (ďalej len „TAM-PP1“) bol vytvorený dňa 3. decembra 2012 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom 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 fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 50 %, podiel dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 50 %, podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0% a maximálne 80 %, podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivateExclusive Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-PEF“) bol vytvorený dňa 15. mája 2013.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z 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 (uvedenom v PP). Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií alebo alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-REHYF“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Europa-HighYield, spravovaným správcovskou spoločnosťou Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H., vytvoreného dňa 12. mája 1999 na dobu neurčitú, a preto je minimálne 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Zberný fond bol vytvorený dňa 3. júna 2013. Vydávanie podielových listov sa začalo 3. júna 2013.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatou výnosov, 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. Hlavný fond je štandardný podielový fond spĺňajúci požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie zameraný na investície predovšetkým do korporátnych dlhopisov s nižším ratingom. Hlavný fond je dlhopisový fond investujúci do dlhopisov s vysokými výnosmi. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f. (ďalej len „TAM-REMB“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-EmergingMarkets-Rent vytvoreného dňa 3. novembra 2003 na dobu neurčitú, a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Podielový fond bol vytvorený dňa 5. mája 2014 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f. (ďalej len „TAM-REEB“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisen-Osteuropa-Rent vytvoreného dňa 3. mája 2000 na dobu neurčitú, a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Podielový fond bol vytvorený dňa 20. októbra 2014.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatom výnosov, 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 sa bude 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 korporátnych dlhopisov s nižším ratingom. Hlavný fond je dlhopisový fond investujúci do dlhopisov s vysokými výnosmi. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f. (ďalej len „TAM-DDPF“) bol vytvorený dňa 1. júla 2015 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde predovšetkým do peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť bude investovať minimálne 50 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do dlhopisových investícií. Podiel peňažných investícií na majetku vo fonde môže dosiahnuť až 100 %. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať peňažné prostriedky v podielovom fonde aj do alternatívnych investícií s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien alternatívnych investícií a z dividend alternatívnych investícií, pričom podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude predstavovať najviac 10 %. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund o.p.f. (ďalej len „TAM-BLF“) bol vytvorený dňa 18. júla 2016 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z 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 môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 40 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 20 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-DBLF“) bol vytvorený dňa 18. júla 2016 a k tomuto dátumu začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z 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 môže dosiahnuť až 100 %. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 60 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f. (ďalej len „TAM-QF“) bol vytvorený dňa 15. februára 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje majetok v podielovom fonde najmä do akciových investícií, ako sú napríklad akcie, akciové verejne obchodované fondy (ETF) alebo podielové fondy, peňažných investícií, ako sú napríklad peňažné prostriedky na bežných účtoch, vkladoch a vkladových účtoch, dlhopisových investícií, ako sú napríklad štátne dlhopisy alebo hypotekárne záložné listy, alternatívnych investícií, ako sú napríklad realitné a komoditné investície, finančných derivátov (finančné nástroje, ktorých hodnota sa odvíja od hodnoty iných aktív). Správcovská spoločnosť ich v podielovom fonde využíva na realizáciu investičnej politiky fondu a na zabezpečenie menového rizika fondu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Sicherheit o.p.f. (ďalej len „TAM-RSF“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Sicherheit vytvoreného dňa 22. júna 1998 na dobu neurčitú (ďalej len „hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie 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. Hlavný fond je zmiešaný fond fondov. Jeho investičným cieľom je dosahovať mierny kapitálový výnos. Hlavný fond investuje (najmenej 51 % majetku) do podielov investičných fondov, ako aj do fondov peňažného trhu. Podiely v akciových fondoch nesmú presiahnuť 35 % z majetku v Hlavnom fonde. Podielový fond nemá stanovený benchmark

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Ertrag o.p.f. (ďalej len „TAM-RER“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Ertrag vytvoreného dňa 1. júla 1998 na dobu neurčitú (ďalej len „Hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatom výnosov, 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. Hlavný fond je zmiešaný fond fondov. Jeho investičným cieľom je dosahovať mierny kapitálový výnos. Hlavný fond investuje (najmenej 51 % majetku) do dlhopisových a akciových fondov, ako aj do fondov peňažného trhu. Akciové fondy môžu tvoriť až 75 % majetku v hlavnom fonde. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Wachstum o.p.f. (ďalej len „TAM-RWF“) je zberným fondom hlavného fondu s názvom Raiffeisenfonds-Wachstum vytvoreného dňa 22. júna 1998 na dobu neurčitú (ďalej len „Hlavný fond“), a preto je 85 % a viac majetku v podielovom fonde investovaných do podielových listov hlavného fondu. Podielový fond bol vytvorený dňa 18. marca 2019 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde najmä do emisie podielových listov hlavného fondu s výplatom výnosov, 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. Hlavný fond je zmiešaný fond fondov. Jeho investičným cieľom je dosahovať dlhodobý kapitálový výnos pri vyššej miere rizika. Hlavný fond investuje (najmenej 51 % majetku vo fonde) do dlhopisových a akciových fondov, ako aj do fondov peňažného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

Správa podielových fondov

Správcovská spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní všetky práva k cenným papierom nachádzajúcim sa v majetku v podielových fondoch vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov. Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku v podielových fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva podielových fondov oddelene od svojho účtovníctva a výkazníctva. Podielové fondy vytvárané a spravované správcovskou spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú zvierku podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný v podielových fondoch nie je majetkom správcovskej spoločnosti. Účtovné zvierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej zvierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú zvierku, pretože nespĺňa podmienky na konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Depozitárom podielových fondov v správe správcovskej spoločnosti je Tatra banka, a.s., IČO 00 686 930, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava 1, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár“).

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

II) Hlavné účtovné zásady

Hlavné účtovné zásady uplatnené pri zostavovaní tejto účtovnej zvierky sú uvedené v ďalšom texte:

Základ prezentácie

Priebežná účtovná zvierka (ďalej len „účtovná zvierka“) správcovskej spoločnosti za obdobie 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019 a porovnateľné údaje za rok 2018 a 1. polrok končiaci sa 30. júna 2018, bola vypracovaná v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom IAS 34 – *Priebežné finančné vykazovanie* v znení prijatom orgánmi Európskej únie („EÚ“).

Účtovná zvierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej účtovnej zvierke a mala by byť čítaná v spojení s ročnou účtovnou zvierkou zostavenou k 31. decembru 2018.

Štandardy a interpretácie platné v bežnom období

Spoločnosť prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (International Accounting Standards Board - IASB) a Výbor pre interpretáciu medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (International Financial Reporting Interpretations Committee - IFRIC) pri IASB, ktoré boli schválené na použitie v Európskej únii (ďalej len „EÚ“), a ktoré sa vzťahujú na jej činnosti a sú platné pre účtovné obdobia so začiatkom 1. januára 2018. Nasledujúce dodatky k existujúcim štandardom, ktoré vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy a schválila EÚ, sú platné pre bežné účtovné obdobie:

Prvé uplatnenie nových štandardov platných pre bežné účtovné obdobie

Doplnenia k IFRS 9: Finančné nástroje s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

Doplnenia reagujú na obavy ohľadom účtovania finančného majetku so zmluvným ujednaním možnosti predčasného splatenia. Obavy sa týkali najmä toho, ako spoločnosť bude klasifikovať a oceňovať dlhové nástroje, ak dlžník môže predčasne splatiť nástroj v nižšej hodnote, ako je hodnota nesplatenej istiny a dlžných úrokov. Takéto predčasné splatenia sú často opisované ako také, ktoré obsahujú „zápornú kompenzáciu“.

Pri aplikácii IFRS 9 by správcovská spoločnosť oceňovala finančný majetok s tzv. zápornou kompenzáciou reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

Doplnenia umožňujú, aby bol finančný majetok oceňovaný s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou amortizovanou hodnotou.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na jej účtovnú zvierku, pretože Správcovská spoločnosť nemá finančný majetok s možnosťou predčasného splatenia so zápornou kompenzáciou.

IFRS 16 Lízingy

Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr.

IFRS 16 nahrádza štandard IAS 17 Lízingy a súvisiace interpretácie. Štandard odstraňuje súčasný duálny model účtovania u nájomcu. Namiesto toho vyžaduje, aby spoločnosti vykázali väčšinu nájomov v súvahe podľa jednotného modelu, eliminujúc rozlišovanie medzi operatívnym a finančným lízingom.

Podľa IFRS 16 zmluva je nájom, alebo obsahuje nájom, ak prenáša právo kontrolovať používanie identifikovaného majetku počas určitého obdobia za protihodnotu. Pri takýchto zmluvách nový model vyžaduje, aby nájomca ako majetok vykázal právo používania (right of use) a záväzok z lízingu. Právo používania sa odpisuje a záväzok sa úročí. Toto bude mať za následok vyššie náklady u väčšiny lízingov hneď na začiatku, aj keď nájomca platí konštantné ročné nájomné.

Nový štandard prináša aj niekoľko výnimiek pre nájomcu, ktoré obsahujú:

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opciu,
- lízingy, pri ktorých predmet nájmu má nízku hodnotu (tzv. small-ticket lízingy).

Zavedenie nového štandardu z veľkej časti nemá vplyv na účtovanie u prenajímateľa. Prenajímateľ bude naďalej rozlišovať medzi finančným a operatívnym lízingom.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Správcovská spoločnosť pristúpila k aplikácii IFRS 16 k 1. januáru 2019. Aplikácia sa týka prenájmu kancelárskych priestorov správcovskej spoločnosti a parkovacích miest. Správcovská spoločnosť k 1. januáru 2019 vykázala majetok, ktorého hodnota je nevýznamná.

Správcovská spoločnosť aplikovala IFRS 16 od 1. januára 2019 pomocou upraveného retrospektívneho prístupu B. Z tohto dôvodu nebola vykonaná žiadna úprava počiatočného zostatku nerozdeleného zisku k 1. januáru 2019, bez prehodnotenia porovnávacích údajov. Spoločnosť využila možnosť ponúkanú štandardom pri aplikácii a neposudzovala zmluvy nanovo. To znamená, že zadefinovanie, či sa jedná o lízing podľa IFRS 16 pri jednotlivých zmluvách, ktoré vznikli pred 1. januárom 2019 sa riadi podľa štandardu IAS 17 a interpretácie IFRIC 4.

IFRIC 23 Neistota ohľadom daňového posúdenia

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr. Skoršia aplikácia je povolená.)

IFRIC 23 vysvetľuje účtovanie o daňových prístupoch, ktoré ešte neboli akceptované daňovými orgánmi, pričom má tiež za cieľ zvýšiť transparentnosť. Podľa IFRIC 23, kľúčovým testom je, či je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať daňový prístup, pre ktorý sa správcovská spoločnosť rozhodla. Ak je pravdepodobné, že daňové orgány budú akceptovať tento neistý daňový prístup, potom suma dane vykázaná v účtovnej zavierke je konzistentná so sumou v daňovom priznaní bez neistoty, ktorá by sa zohľadnila pri ocenení splatnej a odloženej dane.

V opačnom prípade zdanie príjem (alebo daňová strata), daňové základy a nevyužitú daňovú stratu sa majú určiť takým spôsobom, ktorý lepšie predpovedá vyriešenie neistoty, pričom používa buď jednu najpravdepodobnejšiu hodnotu alebo očakávanú (sumu pravdepodobných vážených hodnôt) hodnotu. Správcovská spoločnosť musí predpokladať, že daňové orgány budú skúmať pozíciu a budú mať znalosti o všetkých relevantných informáciách.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že interpretácie pri jej prvej aplikácii bude mať významný vplyv na účtovnú zvierku, pretože správcovská spoločnosť nepôsobí v zložitom multinárodnom daňovom prostredí / nemá významne neisté daňové pozície.

Cyklus ročných vylepšení IFRS 2015 – 2017

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2019 alebo neskôr)

Ročné vylepšenia ešte neboli prijaté EÚ.

Vylepšenia k IFRS (2015 – 2017) obsahujú 4 doplnenia k štandardom. Hlavné zmeny sú:

- objasňuje sa, že správcovská spoločnosť precení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa kontrolu nad podnikom podľa IFRS 3 Podnikové kombinácie;
- objasňuje sa, že správcovská spoločnosť neprecení svoje podiely v spoločných operáciách, ktoré mala prv v držbe, keď získa spoločnú kontrolu v spoločných operáciách podľa IFRS 11 Spoločné dohody;
- objasňuje sa, že správcovská spoločnosť by mala vždy účtovať o dopadoch dane z príjmu na výplatu dividend vo výkaze ziskov a strát, ostatnom komplexnom výsledku alebo vo vlastnom imaní podľa toho, kde spoločnosť pôvodne vykázala minulé transakcie alebo udalosti, ktoré generovali distribuovateľný zisk; a
- objasňuje sa, že správcovská spoločnosť by mali vylúčiť z fondov, z ktorých si správcovská spoločnosť požičiava, všeobecné pôžičky, ktoré špecificky vznikli za účelom získať kvalifikovaný majetok do tej doby, kým nie sú podstatne skompletizované všetky činnosti, ktoré sú nevyhnutné k tomu, aby sa majetok pripravil na určené použitie alebo predaj.

Štandardy a dodatky k existujúcim štandardom vydané radou IASB a schválené EÚ, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť

K dátumu zostavenia účtovnej zvierky boli vydané ďalej uvedené štandardy, zatiaľ však nenadobudli účinnosť, alebo ešte neboli prijaté v EÚ. Uvedené sú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých spoločnosť očakáva určitý vplyv na zverejnenia, finančnú pozíciu, alebo výkonnosť v čase ich budúcej aplikácie. Spoločnosť plánuje aplikovať tieto štandardy od dátumu ich účinnosti.

IFRS 17 Poistné zmluvy

(Účinný pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2021 alebo neskôr, má sa aplikovať prospektívne. Skoršia aplikácia je povolená.) Tento štandard ešte nebol prijatý EÚ.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

IFRS 17 nahrádza štandard IFRS 4, ktorý bol v roku 2004 prijatý ako dočasný štandard. IFRS 4 udelil spoločnostiam výnimku, aby účtovali o poistných zmluvách podľa národných účtovných štandardov, čo malo za následok veľké množstvo rozličných prístupov.

IFRS 17 rieši problémy s porovnateľnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Záväzky z poistenia sa budú účtovať v ich súčasnej hodnote, namiesto účtovanie v ich historickej hodnote.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že štandard pri jeho prvej aplikácii bude mať významný vplyv na prezentáciu účtovnej závierky spoločností, nakoľko spoločnosť neuzatvárala poistné zmluvy.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej závierky a IAS 8 Účtovné politiky, zmeny v účtovných odhadoch a chyby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr). Doplnenia ešte neboli prijaté Európskou úniou.

Doplnenia vysvetľujú a zjednocujú definíciu významnosti s cieľom zlepšiť konzistentnosť pri použití tohto princípu v jednotlivých IFRS štandardoch.

Správcovská spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú závierku pri ich prvej aplikácii.

Cieľ zostavenia

Táto účtovná závierka je priebežná účtovná závierka správcovskej spoločnosti. Zostavenie tejto účtovnej závierky správcovskej spoločnosti je v Slovenskej republike v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“). Podľa § 17a) a § 20 zákona o účtovníctve sa od správcovskej spoločnosti vyžaduje, aby pripravovala svoju účtovnú závierku a výročnú správu podľa osobitných predpisov – nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (ES) 1606/2002 v znení neskorších predpisov o uplatňovaní Medzinárodných účtovných štandardov (IFRS).

Východiská zostavenia účtovnej závierky

Táto účtovná závierka bola zostavená na princípe časového rozlíšenia t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia za predpokladu, že správcovská spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovná závierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v tejto účtovnej závierke je euro („EUR“) a zostatky sú uvedené v tisícoch EUR, pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

Významné účtovné odhady

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje, aby vedenie správcovskej spoločnosti vypracovalo odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykazované sumy aktív a pasív a dohadných aktívnych a pasívnych položiek k dátumu účtovnej závierky, ako aj na vykazované sumy výnosov a nákladov počas vykazovaného obdobia. Skutočné výsledky sa môžu od týchto odhadov líšiť a budúce zmeny ekonomických podmienok, podnikateľských stratégií, regulačných opatrení, účtovných pravidiel resp. iných faktorov, môžu zapríčiniť zmenu odhadov, čo následne môže mať významný vplyv na uvedené finančné postavenie a výsledok hospodárenia.

Vplyv zmeny účtovných odhadov je prospektívne zahrnutý v hospodárskom výsledku toho obdobia, v ktorom dôjde k zmene odhadu za predpokladu, že zmeny ovplyvnia iba dané obdobia, alebo hospodárskeho výsledku aj nasledujúcich období, pokiaľ zmena ovplyvní aj obdobia nasledujúce.

Významné úsudky, ktoré spravila správcovská spoločnosť pri aplikovaní účtovných postupov zahŕňajú určenie reálnych hodnôt.

Reálna hodnota pohľadávok a ostatných pohľadávok sa odhaduje ako súčasná hodnota budúcich peňažných tokov diskontovaná trhovou mierou platnou ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná závierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovnú hierarchiu metód:

Level 1: Kótovaná trhová cena z aktívnych trhov pre identické finančné nástroje.

Level 2: Oceňovacie techniky postavené na priamo alebo nepriamo pozorovateľných trhových vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme kótovanú cenu podobného finančného nástroja z aktívneho, prípadne menej aktívneho trhu a iné oceňovacie techniky, pri ktorých možno všetky dôležité vstupy získať z údajov dostupných na trhu.

Level 3: Oceňovacie techniky do veľkej miery postavené na nepozorovateľných vstupoch. Do tejto kategórie zaraďujeme všetky finančné nástroje, ktorých oceňovacie techniky sa nezakladajú na pozorovateľných vstupoch, a súčasne trhovo nepozorovateľné vstupy majú značný vplyv na ocenenie daného finančného nástroja. Zaraďujeme sem tiež finančné nástroje ocenené pomocou trhovej ceny podobného finančného nástroja, pri ktorom je nevyhnutné zohľadnenie trhovo nepozorovateľného vplyvu.

Prepočet cudzej meny

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 správcovskej spoločnosti referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové zisky (straty) z transakcií v cudzích menách sú vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „Čistý zisk (strata) z devízových operácií“.

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z peňažnej hotovosti, zostatkov na bežných a vkladových účtoch správcovskej spoločnosti so splatnosťou do troch mesiacov a z cenín.

Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám sú vykázané v obstarávacích nákladoch znížených o opravné položky na znehodnotenie.

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok

Dlhodobý hmotný a nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky/amortizáciu spolu s kumulovanými stratami zo zníženia hodnoty. Výška odpisov sa počíta pomocou metódy rovnomerných alebo zrýchlených odpisov podľa odhadovanej doby použiteľnosti.

Odhadovaná ekonomická životnosť investičného majetku v rokoch je takáto:

Popis	Počet rokov	Metóda
Softvér	3 – 5	Metóda rovnomerných odpisov
Stroje, prístroje, zariadenia	4 – 15	Metóda rovnomerných odpisov
Dopravné prostriedky	4 – 15	Metóda rovnomerných odpisov
Inventár	6 – 15	Metóda rovnomerných odpisov

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Opravy a údržba sa účtujú priamo do výkazu ziskov a strát v momente vzniku nákladu.

Metódy odpisovania, doba použiteľnosti a zostatkové hodnoty sú prehodnocované ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Zníženie hodnoty dlhodobého hmotného a nehmotného majetku

K dátumu zostavenia účtovnej zvierky správcovská spoločnosť posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná vyššej z hodnôt – reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov, ktoré sa očakávajú, že budú získané z daného majetku. Ak jedna z uvedených hodnôt prevyšuje účtovnú hodnotu, druhú hodnotu netreba odhadovať. Ak je odhad návratnej hodnoty majetku nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát.

Rezervy na záväzky a opravné položky

Ak správcovská spoločnosť eviduje záväzky zo súdnych sporov alebo nepriame záväzky, ktoré sú dôsledkom minulej udalosti, pričom je pravdepodobné, že na vyrovnanie týchto záväzkov bude treba vynaložiť peňažné prostriedky, čo má za následok zníženie zdrojov predstavujúcich ekonomický úžitok, a ak výšku vyplývajúcej straty možno primerane odhadnúť, hodnota rezerv na záväzky sa vykazuje ako náklad a pasívum.

Akákoľvek strata súvisiaca so zaúčtovaním rezervy na záväzky sa vykazuje vo výkaze súhrnných ziskov a strát za dané obdobie.

Správcovská spoločnosť k dátumu zostavenia účtovnej zvierky posudzuje, či nedošlo k okolnostiam, ktoré by indikovali zníženie hodnoty aktív. V prípade, že správcovská spoločnosť identifikuje zníženie hodnoty aktíva, vytvára k takému aktívu opravnú položku.

Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 nevytvorila opravné položky na zníženie hodnoty aktív.

Časové rozlíšenie sprostredkovateľských odmien

Správcovská spoločnosť, v zmysle uzatvorených sprostredkovateľských zmlúv a zmlúv o spolupráci, vypláca sprostredkovateľom kolektívneho investovania odmeny za získanie nových podielnikov (ďalej len „*náklady na odmeny*“). Správcovská spoločnosť tieto náklady na odmeny časovo rozlišuje rovnomerne počas doby predpokladanej durácie portfólia. Správcovská spoločnosť stanovila ako očakávanú dobu durácie portfólia dobu, počas ktorej sa v zmysle predajného prospektu príslušného podielového fondu uplatňuje výstupný poplatok.

Časovo rozlíšené náklady na odmeny sú vykázané vo výkaze o finančnej situácii v položke „*Ostatné aktíva*“. Zúčtovanie časového rozlíšenia je vykázané vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady na poplatky a provízie*“.

Účtovanie výnosov a nákladov

a) Úrokové a podobné výnosy a úrokové a podobné náklady

Časové rozlíšenie úrokových výnosov a úrokových nákladov vzťahujúcich sa na jednotlivé položky majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek.

Úrokové výnosy a úrokové náklady sa účtujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného majetku a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia.

Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zo zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

b) Výnosy a náklady z poplatkov a provízií

Poplatky a provízie, ktoré netvoria súčasť efektívnej úrokovej miery, sa vykazujú vo výkaze súhrnných ziskov a strát v položke „*Náklady z poplatkov a provízií*“ alebo „*Výnosy z poplatkov a provízií*“ na základe časového princípu a v čase uskutočnenia transakcie.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Ostatné náklady a výnosy sa vykazujú do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

Zdaňovanie a odložená daň

Daň z príjmov sa vypočíta v súlade s predpismi platnými v Slovenskej republike na základe výsledkov vykázaných vo výkaze súhrnných ziskov a strát vypracovanom podľa IFRS. Daň z príjmov správcovskej spoločnosti sa účtuje do nákladov správcovskej spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát správcovskej spoločnosti sa vypočíta zo základu vyplývajúceho z hospodárskeho výsledku pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty. Daňový záväzok sa uvádza po znížení o preddavky na daň z príjmov, ktoré správcovská spoločnosť uhradila v priebehu roka.

Odložená daň z príjmov sa vykazuje pomocou súvahovej metódy pri vzniku dočasných rozdielov medzi daňovou hodnotou aktív alebo pasív a ich účtovnou hodnotou na účely finančného výkazníctva. Na určenie odloženej dane z príjmov sa používajú daňové sadzby platné v období, kedy sa očakáva realizácia odloženej dane. Odložená daňová pohľadávka sa vykazuje v prípade, keď je pravdepodobné, že v budúcnosti bude k dispozícii zdaniteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať. Pre rok 2019 bola schválená sadzba dane vo výške 21 %.

Správcovská spoločnosť vykazuje splatnú daň z príjmov právnických osôb vo výkaze o finančnej situácii „Pohľadávky zo splatnej dane z príjmov“ alebo „Závázky zo splatnej dane z príjmov“ a odloženú daň v položke „Pohľadávky z odloženej dane z príjmov“ alebo „Závázky z odloženej dane z príjmov“.

Doplňujúce informácie

a) Informácie o odplate správcovskej spoločnosti

Správcovskej spoločnosti patrí za správu podielových fondov odplata, ktorá sa vypočítava z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde v zmysle platných štatútov spravovaných podielových fondov. Odplata správcovskej spoločnosti je vykázaná v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát. Správcovskej spoločnosti taktiež patria vstupné a výstupné poplatky súvisiace s vydaním resp. s vyplatením podielových listov podielových fondov v správe správcovskej spoločnosti. Tieto poplatky sú tiež vykázané v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ v priloženom výkaze súhrnných ziskov a strát.

b) Informácie o sociálnom zabezpečení

Správcovská spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Správcovská spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

Správcovská spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Podľa tohto programu nevyplývajú pre správcovskú spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

c) Informácie o fondoch tvorených zo zisku

Správcovská spoločnosť zo zisku vytvára rezervný fond. Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov.

Rezervný fond k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Správcovská spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dovtedy, kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

d) Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri investovaní majetku v podielových fondoch povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s týmito pravidlami.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

III) OSTATNÉ POZNÁMKY**(1) Čisté úrokové výnosy/(náklady)**

	30. 06. 2019		30. 06. 2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	-	(2)	3	-
Čisté úrokové výnosy		(2)	3	

Položka „Čisté úrokové výnosy“ predstavuje úroky z termínovaných vkladov vedených u depozitára a úroky z leasingu budovy.

(2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií

	30. 06. 2019		30. 06. 2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	7 986	(452)	9 653	(1 894)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	7 534		7 759	

Položka „Výnosy z poplatkov a provízií“ predstavuje najmä výnosy z poplatkov za správu podielových fondov, z poplatkov z predaja podielových listov. Položka „Náklady na poplatky a provízie“ predstavuje náklady na poplatky za sprostredkovanie predaja podielových listov a bankové poplatky.

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je takéto:

	30. 06. 2019	30. 06. 2018
Poplatky za správu	7 751*	9 411
Výstupné poplatky	215	214
Poplatky za predaj podielových listov	20	26
Ostatné	-	2
Celkom	7 986	9 653

* Položka „Poplatky za správu“ je v 1. polroku 2019 znížená o sumu 1 741 tis. eur, ktorá predstavuje súčet vrátených súm zodpovedajúcich podielu hodnoty podielových listov jednotlivých podkladových fondov nadobudnutých do majetku príslušných hlavných fondov (investujúcich do podkladových fondov) na majetku v príslušných podkladových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátených do majetku príslušných hlavných fondov.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Tabuľka nižšie zobrazuje výnosy z poplatkov za správu a výstupné poplatky plynúce z jednotlivých fondov.

Fond	Poplatky za správu* tis. eur	Výstupné poplatky tis. eur	Spolu 30. 06. 2019 tis. eur	Spolu 30. 06. 2018 tis. eur
Americký akciový, o.p.f.	786	12	798	734
BalancedFund, o.p.f.	91	16	107	39
Dlhopisový, o.p.f.	732	32	764	895
DynamicBalanced Fund, o.p.f.	18	2	20	9
DynamicAlpha Fund o.p.f.	100	1	101	214
Dynamický dlhopisový o.p.f.	890	19	909	829
Európsky akciový o.p.f.	468	3	471	518
Komoditný o.p.f.	-	-	-	56
Premium Harmonic o.p.f.	570	29	599	980
Premium Strategic o.p.f.	167	4	171	321
PrivateExclusive Fund, o.p.f.	-	-	-	-
Private Growth o.p.f.	697	-	697	772
Private Growth 1 o.p.f.	913	-	913	757
Private Growth 2 o.p.f.	253	-	253	175
PrivatePersonal I. o.p.f.	4	-	4	21
Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	82	17	99	64
Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	269	18	287	287
Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	64	3	67	87
RealityFond o.p.f.	1 813	7	1 820	1 575
SmartFund o.p.f.	879	51	930	1 062
NewMarkets o.p.f.	246	1	247	230
Q Fund o.p.f.	406	-	406	-
Raiffeisen Sicherheit Fund o.p.f.	20	-	20	-
Raiffeisen Ertrag o.p.f.	23	-	23	-
Raiffeisen Wachstum Fund o.p.f.	1	-	1	-
Spolu	9 492	215	9 707	9 625

* Položka „Poplatky za správu“ nie je v 1. polroku 2019 znížená o sumu 1 741 tis. eur, ktorá predstavuje súčet vrátených súm zodpovedajúcich podielu hodnoty podielových listov jednotlivých podkladových fondov nadobudnutých do majetku príslušných hlavných fondov (investujúcich do podkladových fondov) na majetku v príslušných podkladových fondoch spravovaných správcovskou spoločnosťou vrátených do majetku príslušných hlavných fondov.

(3) Čistý zisk/(strata) z devízových operácií

Štruktúra položky je takáto:

	30. 06. 2019		30. 06. 2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Výnosy/(náklady) na devízové operácie	-	(1)	-	(1)
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií		(1)		(1)

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(4) Všeobecné administratívne náklady

Všeobecné administratívne náklady správcovskej spoločnosti zahŕňajú osobné náklady, odpisy a ostatné administratívne náklady v uvedenej štruktúre:

	30. 06. 2019	30. 06. 2018
Osobné náklady	(885)	(717)
mzdové náklady	(661)	(529)
náklady na sociálne zabezpečenie	(214)	(181)
ostatné sociálne náklady	(10)	(7)
Odpisy	(33)	(13)
dlhodobého hmotného majetku	(25)	(6)
dlhodobého nehmotného majetku	(8)	(7)
Ostatné administratívne náklady	(481)	(403)
nájomné	(11)	(29)
spotreba materiálu, energie	(9)	(4)
dane a poplatky	(88)	(74)
náklady na právne služby a poradenstvo	(41)	(9)
z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej zvierky	(8)	(9)
ostatné služby	(332)	(287)
Celkom	(1 399)	(1 133)

Položka „Ostatné služby“ predstavuje najmä prevádzkové náklady (napr. telekomunikácie, poštovné, cestovné), náklady na poistenie a náklady na informačné systémy.

(5) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)

Štruktúra položky je takáto:

	30. 06. 2019		30. 06. 2018	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	8	(14)	-	(1)
		(6)		(1)

(6) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu k 30. júnu 2019 a k 30. júnu 2018:

	30. 06. 2019	30. 06. 2018
Splatný daňový náklad	(1 284)	(1 174)
Odložený daňový výnos/(náklad)	(10)	(221)
Daň z príjmov vyberaná zrážkou	-	(2)
Celkom	(1 294)	(1 397)

Daňová povinnosť správcovskej spoločnosti sa vypočíta na základe účtovného zisku pri zohľadnení neodpočítateľných nákladov, príjmu nepodliehajúceho zdaneniu a príjmu podliehajúceho konečnej sadzbe dane. V roku 2019 je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 % (2018: 21 %).

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Výpočet základu dane z príjmov právnických osôb k 30. júnu 2019 a k 30. júnu 2018 vrátane uvedenia teoretickej dane:

	30. 06. 2019	21%	30. 06. 2018	21%
Zisk pred zdanením	6 126	1 286	6 627	1 392
+ Položky, ktoré nie sú daňovými výdavkami	463	97	442	93
- Položky nezahrňované do základu dane, znižujúce hosp. výsledok pred zdanením	474	99	1 480	311
Základ dane alebo daňová strata	6 115	1 284	1 424	299
Základ dane znížený o položky odpočítateľné od základu dane	6 115	1 284	5 589	1 174
Sadzba dane podľa § 15 (v %) zákona o dani z príjmov	21		21	
Daň	(1 284)		(1 174)	
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	149		150	
Pohľadávka/(Závazok) zo splatnej dane z príjmov	(1 135)		(1 024)	

Výpočet odloženej dane k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 je nasledovný:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Účtovná zostatková cena majetku	106	70
Daňová zostatková cena majetku	99	65
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	(7)	(5)
Rozdiel z časovo rozlíšených nákladov	723	768
Základ odloženej dane	716	763
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	21	21
Pohľadávka/(Závazok) z odloženej dane z príjmov	150	160

Pohyby na účte odloženej dane:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Stav k 1.1.	160	343
Odložený daňový výnos/(náklad)	(10)	(183)
Zostatok k 30.06.	150	160

(7) Zisk na akciu

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019 a k 30. júnu 2018 bol nasledovný:

	30. 06. 2019	30. 06. 2018
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	4 832	5 230
Počet akcií	50	50
Základný/zriadený zisk na akciu	97	105

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(8) Pohľadávky voči bankám

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Bežné účty	36 281	32 540
Celkom	36 281	32 540

Správcovská spoločnosť má zriadený jeden účet u svojho depozitára, a to bežný účet vedený v eurách. Správcovská spoločnosť má tiež jeden zberný účet takisto vedený u svojho depozitára. Bežný účet správcovskej spoločnosti je úročený úrokovou sadzbou 0,00 % p.a. (2018: 0,00 % p.a.).

Účtovná hodnota finančných prostriedkov na účtoch predstavuje aj ich reálnu hodnotu k 30. júnu 2019.

(9) Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas prvého polroka 2019:

	Zostatok k 31. 12. 2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 30. 06. 2019
Softvér	967	15	-	-	982
Obstarávacia cena celkom	967	15	-	-	982
Oprávky celkom	(933)	(8)	-	-	(941)
Zostatková hodnota	34	7	-	-	41

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2018:

	Zostatok k 31. 12. 2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 31. 12. 2018
Softvér	955	12	-	-	967
Obstarávacia cena celkom	955	12	-	-	967
Oprávky celkom	(918)	(15)	-	-	(933)
Zostatková hodnota	37	(3)	-	-	34

Správcovská spoločnosť nemá uzatvorenú poisťovnú zmluvu týkajúcu sa poistenia nehmotného majetku.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(10) Dlhodobý hmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas prvého polroka 2019:

	Zostatok k 31. 12. 2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 30. 06. 2019
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	2	-	-	(1)	1
Stroje, prístroje a zariadenia	106	6	-	-	112
Dopravné prostriedky	57	32	-	-	89
Leasing	-	313	-	-	313
Obstarávacia cena celkom	165	351	-	(1)	515
Stroje, prístroje a zariadenia	(89)	(4)	-	-	(93)
Dopravné prostriedky	(38)	(4)	-	-	(42)
Leasing	-	(17)	-	-	(17)
Oprávky celkom	(127)	(25)	-	-	(152)
Zostatková hodnota	38	326	-	(1)	363

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2018:

	Zostatok k 31. 12. 2017	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 31. 12. 2018
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	2	1	-	(1)	2
Stroje, prístroje a zariadenia	94	12	-	-	106
Dopravné prostriedky	57	-	-	-	57
Obstarávacia cena celkom	153	13	-	(1)	165
Stroje, prístroje a zariadenia	(82)	(7)	-	-	(89)
Dopravné prostriedky	(33)	(5)	-	-	(38)
Oprávky celkom	(115)	(12)	-	-	(127)
Zostatková hodnota	38	1	-	(1)	38

Správcovská spoločnosť má na dlhodobý hmotný majetok uzatvorené poistenie zákonnej zodpovednosti za škodu spôsobenú prevádzkou motorového vozidla a havarijné poistenie. Na majetok správcovskej spoločnosti nie je zriadené záložné právo.

(11) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov

Štruktúra daňových pohľadávok k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	150	160
Celkom	150	160

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(12) Ostatné aktíva

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

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Pohľadávky – rôzni dlžníci	1 664	1 569
Pohľadávky – zúčtovanie so zamestnancami	1	-
Pohľadávky spolu	1 665	1 569
Náklady budúcich období	252	231
Príjmy budúcich období	-	-
Náklady a príjmy budúcich období spolu	252	231
Celkom	1 917	1 800

Položka „Pohľadávky – rôzni dlžníci“ predstavuje najmä zostatok pohľadávok správcovskej spoločnosti voči spravovaným otvoreným podielovým fondom z titulu neuhradených správcovských, výstupných a vstupných poplatkov.

Položka „Náklady budúcich období“ zahŕňa najmä odmeny za získanie nových podielnikov v podielových fondoch v zmysle uzatvorených sprostredkovateľských zmlúv a zmlúv o spolupráci. Pozri tiež poznámka č. 18 „Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami“.

Položka „Pohľadávky spolu“ je bližšie vymedzená v ďalšom texte.

Štruktúra pohľadávok k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Pohľadávky – správcovské poplatky	1 623	1 518
Vstupné poplatky	2	3
Výstupné poplatky	35	47
Pohľadávky iné	4	1
Pohľadávky voči zamestnancom	1	-
Celkom	1 665	1 569

Pohľadávky za vstupné poplatky z predaja podielových listov, správcovské poplatky a výstupné poplatky predstavujú hodnotu neuhradených súm poplatkov od spravovaných podielových fondov.

Z celkového úhrnu pohľadávok k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

(13) Záväzky z dane z príjmov

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

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	1 135	2 182
Celkom	1 135	2 182

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(14) Ostatné záväzky

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

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Záväzky – rôzni veritelia	951	503
Záväzky voči zamestnancom	377	412
Sociálny fond	25	27
Ostatné záväzky	109	125
Záväzky spolu	1 462	1 067

Položka „Záväzky – rôzni veritelia“ sa vzťahuje najmä na záväzky z obchodného styku. Významnú sumu predstavujú vyfakturované a nevyfakturované záväzky za služby poskytnuté spoločnosťami, ktoré sprostredkujú predaj podielových listov týkajúce sa poplatkov za predaj podielových listov.

Položka „Ostatné záväzky“ sa vzťahuje najmä na rôzne služby viažuce sa na dané obdobie.

Z celkovej sumy záväzkov neboli k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 žiadne po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas 1. polroka 2019 a počas roka 2018:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Zostatok k 1. 1.	27	28
Tvorba sociálneho fondu	4	6
Použitie sociálneho fondu	(6)	(7)
Zostatok k 30. 06. a k 31. 12.	25	27

Zostatok sociálneho fondu je zahrnutý v súvahe v položke „Ostatné záväzky“.

(15) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019 pozostáva z 50 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie je 33 194,00 EUR. Základné imanie je v plnej výške splatené. Akcie správcovskej spoločnosti reprezentujú práva akcionára ako spoločníka podieľať sa podľa zákona a stanov správcovskej spoločnosti na jej riadení, zisku a na likvidačnom zostatku po zrušení správcovskej spoločnosti likvidáciou.

Akcionár	Počet akcií	Nominálna hodnota (v tis. EUR)	Podiel hlasovacích práv (%)
Tatra banka, a.s.	50	1 660	100 %
Celkom	50	1 660	100 %

Rezervný fond predstavujú rezervy vytvorené zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov. Rezervný fond k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 predstavoval zákonný rezervný fond.

(16) Podmienený majetok a záväzky

Správcovská spoločnosť má v prenájme priestory na Černyševského ulici v Bratislave a na Hodžovom námestí. Nájom priestorov je dohodnutý s výpovednou lehotou 3, resp. 2 mesiace.

Nakoľko mnohé oblasti slovenského daňového práva doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, prípadne oficiálne interpretácie príslušných orgánov.

Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2019 nevykazovala žiaden podmienený majetok (2018: 0 tis. Eur).

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(17) Riadenie kapitálu

Na účely riadenia kapitálu definuje správcovská spoločnosť regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulatórneho kapitálu správcovská spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj minimálnu výšku. Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál správcovskej spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a z príslušných ustanovení zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“) a o ich vykonávacích predpisoch.

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti, je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v 1 polroku 2019 ani v roku 2018 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. NBS ako dohliadací orgán vyžaduje, aby správcovská spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú vo vyššie uvedených zákonoch. Správcovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní a zo zákona o cenných papieroch na minimálnu výšku kapitálu.

Nasledujúca tabuľka predstavuje zloženie regulatórneho kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 30. júnu 2019 a 31. decembru 2018:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660	1 660
Nerozdelený zisk minulých rokov	29 331	19 365
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	332	332
Počiatočný kapitál celkom	31 323	21 357
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	áno	áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	31 323	21 357
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	(41)	(34)
<i>Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových vlastných zdrojov</i>	-	-
Vlastné zdroje celkom	31 282	21 323
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní	493	452
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	644	664
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno

(18) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú najmä:

- a) osoba alebo blízky rodinný príslušník tejto osoby sú spriaznené vo vzťahu k správcovskej spoločnosti, ak táto osoba:
- ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť,
 - má podstatný vplyv na správcovskú spoločnosť alebo
 - je členom kľúčového riadiaceho personálu správcovskej spoločnosti alebo jej materskej spoločnosti.
- b) účtovná jednotka je spriaznená so správcovskou spoločnosťou, ak platí ktorákoľvek z týchto podmienok:
- účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú členmi tej istej skupiny (to znamená, že každá materská spoločnosť, dcérska spoločnosť a sesterská spoločnosť sú navzájom spriaznené),
 - účtovná jednotka je pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom správcovskej spoločnosti (alebo pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom člena skupiny, ktorej členom je správcovská spoločnosť),
 - účtovná jednotka a správcovská spoločnosť sú spoločnými podnikmi tej istej tretej strany,
 - účtovná jednotka je spoločným podnikom tretej strany a správcovská spoločnosť je pridruženou spoločnosťou tej istej tretej strany,

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

- účtovná jednotka je programom požitkov po skončení zamestnania pre zamestnancov buď správcovskej spoločnosti alebo účtovnej jednotky, ktorá je spriaznená so správcovskou spoločnosťou,
- účtovnú jednotku ovláda alebo spoluovláda osoba uvedená v písm. a) a
- osoba, ktorá ovláda alebo spoluovláda správcovskú spoločnosť, má podstatný vplyv na účtovnú jednotku alebo je členom kľúčového riadiaceho personálu účtovnej jednotky (alebo materskej spoločnosti tejto účtovnej jednotky).

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu.

V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Transakcie sa uskutočnili za bežných podmienok a vzťahov a za trhové ceny.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2019:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	36 281	391
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH ⁽²⁾	-	125
Raiffeisen Bank International AG ⁽²⁾	1	7
Tatra-Leasing, s.r.o. ⁽²⁾	-	5
Celkom	36 282	528

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 30. júnu 2019 predstavuje najmä zostatok bankových účtov vedených u depozitára a zároveň u materskej spoločnosti, ktorou je Tatra banka, a.s.

Štruktúra aktív a pasív vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2018:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	32 540	101
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH ⁽²⁾	-	119
Raiffeisen Bank International AG ⁽²⁾	1	-
Celkom	32 541	220

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2018 predstavuje najmä zostatok bankových účtov vedených u depozitára a zároveň u materskej spoločnosti, ktorou je Tatra banka, a.s.

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas 1. polroka 2019:

Spriaznené osoby*	Tatra banka, a.s.	RBI	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	Tatra-Leasing, s.r.o.	Celkom
Náklady na úroky a podobné náklady	(2)	-	-	-	(2)
Náklady na poplatky a provízie	(60)	-	-	-	(60)
Všeobecné administratívne náklady	(217)	(7)	(249)	(5)	(478)
Celkom	(279)	(7)	(249)	(5)	(540)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Súhrn transakcií správcovskej spoločnosti voči spriazneným stranám počas 1.polroka 2018:

Spriaznené osoby*	Tatra banka, a.s.	RBI	Raiffeisen Kapitalanlage GmbH	Raiffeisenbank a.s.	Tatra-Leasing, s.r.o.	Celkom
Výnosy z poplatkov a provízií	-	-	-	2	-	2
Výnosy z úrokov a podobné výnosy	3	-	-	-	-	3
Náklady na poplatky a provízie	(135)	-	-	-	-	(135)
Všeobecné administratívne náklady	(202)	(6)	(374)	-	(4)	(586)
Celkom	(334)	(6)	(374)	2	(4)	(716)

*Skupiny spriaznených osôb podľa definície IAS 24

(19) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Pohľadávky voči bankám (pozn. č.8)	36 281	32 540
Celkom	36 281	32 540

(20) Zahraničné aktíva a pasíva

Štruktúra aktív a pasív súvisiacich so spriaznenými osobami mimo Slovenska je takáto:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Aktíva	1	1
Pasíva	131	119

Štruktúra aktív a pasív súvisiacich s inými osobami mimo Slovenska je takáto:

	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Aktíva	8	12
Pasíva	-	-

(21) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v 1. polroku 2019 a v roku 2018:

Kategória zamestnancov	30. 06. 2019	31. 12. 2018
Predstavenstvo	3	3
Vedúci oddelení	5	5
Ostatní zamestnanci	22	19
Priemerný počet zamestnancov	30	27

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(22) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík

Finančné nástroje predstavujú dohodu, ktorá oprávňuje získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum) alebo ktorá zaväzuje zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančné pasívum).

Reálna hodnota finančného nástroja je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia.

Pri pohľadávkach voči bankám, ktoré majú zostatkovú dobu splatnosti kratšiu ako tri mesiace, je vhodné považovať ich účtovnú hodnotu za približnú reálnu hodnotu. Reálne hodnoty ostatných položiek finančného majetku a záväzkov sú vypočítané diskontovaním peňažných tokov pri použití trhovej výnosovej krivky a rizikovej prirážky.

Správcovská spoločnosť uskutočnila porovnanie reálnej hodnoty súvahových položiek s ich účtovnou hodnotou, pričom dospela k záveru, že reálna hodnota súvahových položiek sa nelíši od ich účtovnej hodnoty. Z dôvodu charakteru finančných aktív a finančných pasív sa ich ocenenie považuje za ocenenie úrovňou 2.

Finančné nástroje môžu znamenať pre správcovskú spoločnosť určité riziká, napr. riziko z obchodovania, riziko protistrany, riziko diverzifikácie, kreditné riziko, úrokové riziko, riziko likvidity, menové riziko, regionálne riziko. Správcovská spoločnosť drží svoje finančné prostriedky na bežných účtoch vedených u depozitára, ktorým je banková inštitúcia v krajine zóny A, a miera rizika spojená s týmito investíciami je veľmi nízka.

Menové riziko predstavuje možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien. Správcovská spoločnosť má denominované aktíva a pasíva v EUR. Vzhľadom na túto skutočnosť je možnosť straty vyplývajúcej z nepriaznivých pohybov výmenných kurzov cudzích mien pre správcovskú spoločnosť minimálna a výška takto dosiahnutej straty by bola pre správcovskú spoločnosť bezvýznamná.

Riziko úrokovej sadzby spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu kolísať. Analýza citlivosti voči úrokovému riziku sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty, termínované vklady v bankách a podielové listy k dátumu zostavenia finančných výkazov. Správcovská spoločnosť použila pri vykazovaní úrokového rizika zvýšenie alebo zníženie o 100 bázických bodov, čo predstavuje odhad správcovskej spoločnosti týkajúci sa novej zmeny úrokových sadzieb. Keby boli úrokové sadzby k ultimu roka o 100 bázických bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019 by sa znížil/zvýšil o 181 tis. EUR (k 31. decembru 2018: zníženie/zvýšenie o 325 tis. EUR); to platí najmä pre angažovanosť správcovskej spoločnosti voči úrokovým sadzbám na bežné účty, termínované vklady v bankách. Pri stanovení vplyvu zmien úrokových sadzieb na zmenu zisku správcovskej spoločnosti bol použitý algoritmus výpočtu odvodený zo súvahového stavu príslušných položiek ku koncu účtovného obdobia.

Riziko likvidity sa chápe ako riziko novej straty schopnosti správcovskej spoločnosti plniť si záväzky v čase ich splatnosti. Záujmom správcovskej spoločnosti je trvale udržiavať svoju platobnú schopnosť t. j. schopnosť riadne a včas si plniť peňažné záväzky, riadiť aktíva a pasíva tak, aby si zabezpečila nepretržitú likviditu. Likviditnú pozíciu správcovskej spoločnosti (likviditný gap) zohľadňujúcu aktuálnu zostatkovú splatnosť aktív a záväzkov prezentujú nasledujúce prehľady jednotlivých položiek súvahy k 30. júnu 2019 a k 31. decembru 2018 podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti. Hodnota finančných záväzkov vykázaná v nižšie uvedenej analýze splatnosti predstavuje hodnotu diskontovaných peňažných tokov, ktorá sa vzhľadom na charakter finančných záväzkov správcovskej spoločnosti rovná hodnote zmluvných nediskontovaných peňažných tokov.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Likviditná pozícia správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2019:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	36 281	-	-	-	-	-	36 281
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	41	41
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	363	363
Pohľadávky z dane z príjmov	-	-	-	-	-	150	150
Ostatné aktíva	1 688	29	43	157	-	-	1 917
Aktíva celkom	37 969	29	43	157	-	554	38 752
Pasíva							
Závazky z dane z príjmov	-	-	1 135	-	-	-	1 135
Ostatné záväzky	610	-	529	-	298	25	1 462
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	-	-	-	31 323	31 323
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	-	-	-	-	-	4 832	4 832
Pasíva celkom	610	-	1 664	-	298	36 180	38 752
Súvahová pozícia, netto k 30. júnu 2019	37 359	29	(1 621)	157	(298)	(35 626)	-

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N= nešpecifikované

Likviditná pozícia správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2018:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	32 540	-	-	-	-	-	32 540
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	34	34
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	38	38
Pohľadávky z dane z príjmov	-	-	-	-	-	160	160
Ostatné aktíva	1 584	-	-	216	-	-	1 800
Aktíva celkom	34 124	-	-	216	-	232	34 572
Pasíva							
Závazky z dane z príjmov	-	2 182	-	-	-	-	2 182
Ostatné záväzky	497	517	26	-	-	27	1 067
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	-	-	-	21 357	21 357
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	-	-	-	-	-	9 966	9 966
Pasíva celkom	497	2 699	26	-	-	31 350	34 572
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2018	33 627	(2 699)	(26)	216	-	(31 118)	-

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N= nešpecifikované

Kreditné riziko je riziko zmeny hodnoty finančného nástroja v dôsledku zmeny trhového vnímania úverovej bonity emitenta a riziko nesplnenia záväzkov emitenta alebo riziko vzniku straty v dôsledku nesplnenia záväzku zo strany protistrany. V súlade s § 79 zákona o kolektívnom investovaní má správcovská spoločnosť zriadené všetky svoje bežné a termínované účty u svojho depozitára. Správcovská spoločnosť má k 30. júnu 2019 významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových a vkladových účtov v hodnote 36 281 tis. EUR predstavujúcich podiel na celkových aktívach spoločnosti 93,62 % (k 31. decembru 2018: 32 540 tis. EUR, 94,12 %). Správcovská spoločnosť vykázala k 30. júnu 2019 aktíva voči tretím stranám (vrátane pohľadávok voči spravovaným podielovým fondom) v hodnote 37 945 tis. EUR (k 31. decembru 2018: 34 108 tis. EUR).

Operačným rizikom sa rozumie priame alebo nepriame riziko novej straty vznikajúcej z rôznych príčin v súvislosti s procesmi v správcovskej spoločnosti, zo zlyhania ľudského faktora, zo zlyhania používaných systémov a z vonkajších udalostí okrem úverového, trhového rizika a rizika likvidity. Súčasťou operačného rizika je aj právne riziko a riziko nedodržania právnych noriem. Operačné riziko vyplýva zo všetkých operácií správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť využíva štandardizovaný prístup pre riadenie a meranie operačného rizika.

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

Sídlo: Hodžovo nám. 3, 811 06 Bratislava, IČO: 35 742 968, zapísaná v Obchodnom registri OS Bratislava I, odd.: Sa, vl. č.: 1689/B

Priebežná individuálna účtovná zvierka k 30. júnu 2019

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(23) Informácie o následných udalostiach

Od dátumu súvahy do dátumu schválenia tejto účtovnej zvierky nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej zvierke.

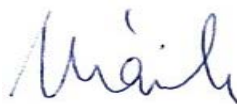
(24) Schválenie účtovnej zvierky

Táto účtovná zvierka bola podpísaná a schválená na vydanie 22. augusta 2019.

V mene predstavenstva podpísali:



Mgr. Marek Prokopec
predseda predstavenstva
Tatra Asset Management,
správ. spol., a.s.



Ing. Michal Májek
člen predstavenstva
Tatra Asset Management,
správ. spol., a.s.

Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej zvierky a osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva:



Ing. Andrea Boriová
osoba zodpovedná za
zostavenie účtovnej zvierky



Pavol Zeman
osoba zodpovedná za
účtovníctvo