



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 2020

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	40 374
	1. bežný účet	40 374
	2. vkladové účty	-
c)	Iný majetok	2 494
d)	Záväzky	1 632
e)	Čistá hodnota majetku	41 236

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
Záväzky správcovskej spoločnosti	30. jún 2020
Záväzky – rôzni veritelia	873
Sociálny fond	24
Záväzky voči zamestnancom	500
Ostatné záväzky	169
Závazok zo splatnej dane z príjmov	66
Celkom	1 632

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 iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Členstvo v dozorných radách 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., TAM Properties 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

Ing. Martin Ďuriančík (podpredseda predstavenstva)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Členstvo v dozorných radách 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., TAM Properties DS a.s.

Ing. Michal Májek (člen predstavenstva)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Doplnková dôchodková spoločnosť Tatra banky, a.s.

Členstvo v dozorných radách 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., TAM Properties DS a.s.

Mgr. Michal Liday (predseda dozornej rady)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- Tatra banka, a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- 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 iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

Christa Maria Geyer (člen dozornej rady)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

Členstvo v dozorných radách 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 iných obchodných spoločností:

- 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.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

Ing. Ingrid Verešová (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- 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., CBC Development a.s., Property Skalica, a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

Ing. Andrej Lehocký (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties, a.s., TAM Properties II., a.s., TAM Properties III., a.s., TAM Properties V., a.s., TAM Properties VI., a.s., DCA park, a.s., CBC Development 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., TAM Properties DS a.s., ALNEO s.r.o., Parsel, s. r. o.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

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

Ing. Róbert Veselý (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties, 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., TAM Properties DS a.s., PRO Real Estate s.r.o.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

Mgr. Ivana Karovičová (zamestnanec)

Členstvo v štatutárnych orgánoch iných obchodných spoločností:

- TAM Properties, a.s., TAM Properties II., a.s., TAM Properties IV., a.s., CF INVEST – Senec, a.s., DCA park, 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., TAM Properties DS a.s.

Členstvo v dozorných radách iných obchodných spoločností:

- žiadne členstvá a účasti

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 2020

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 2020

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
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	40 374	36 281	26 458
Dlhodobý nehmotný majetok	46	41	30
Dlhodobý hmotný majetok	337	363	36
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	176	150	122
Ostatné aktíva	1 935	1 917	1 891
Majetok spolu	42 868	38 752	28 537
Závazky			
Závazky vyplývajúce z dane z príjmov	66	1 135	1 024
Ostatné záväzky	1 566	1 462	926
Závazky spolu	1 632	2 597	1 950
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	36 279	31 323	21 357
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	4 957	4 832	5 230
Vlastné imanie spolu	41 236	36 155	26 587
Závazky a vlastné imanie spolu	42 868	38 752	28 537

Výkaz ziskov a strát

	v tis. EUR	v tis. EUR	v tis. EUR
	UO* končiace sa	UO* končiace sa	UO* končiace sa
	30.06.2020	30.06.2019	30.06.2018
Úrokové a podobné výnosy	-	-	3
Úrokové a podobné náklady	(2)	(2)	-
Čisté úrokové výnosy	(2)	(2)	3
Výnosy z poplatkov a provízií	8 153	7 986	9 653
Náklady na poplatky a provízie	(380)	(452)	(1 894)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	7 773	7 534	7 759
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(1)	(1)	(1)
Všeobecné administratívne náklady	(1 471)	(1 399)	(1 133)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(17)	(6)	(1)
ZISK pred zdanením	6 282	6 126	6 627
Daň z príjmu	(1 325)	(1 294)	(1 397)
ZISK po zdanení	4 957	4 832	5 230
Základný/zriedený zisk na akciu	99	97	105

* 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 2020**

Účtovná závierka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020



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

Priebežná individuálna účtovná závierka

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

30. jún 2020

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 2020

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 2020.....	3
Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2020	4
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2020.....	5
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019.....	5
Výkaz o zmenách vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2019	5
Výkaz o peňažných tokoch za 1. polrok končiaci sa 30. júna 2020	6
I) VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE	7
II) HLAVNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY	17
III) OSTATNÉ POZNÁMKY	25
(1) Čisté úrokové výnosy.....	25
(2) Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií.....	25
(3) Čistý zisk/(strata) z devízových operácií.....	26
(4) Všeobecné administratívne náklady	27
(5) Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady).....	27
(6) Daň z príjmu	27
(7) Zisk na akciu.....	28
(8) Pohľadávky voči bankám.....	29
(9) Dlhodobý nehmotný majetok	29
(10) Dlhodobý hmotný majetok	30
(11) Pohľadávky z odloženej dane z príjmov	30
(12) Ostatné aktíva.....	31
(13) Záväzky z dane z príjmov	31
(14) Ostatné záväzky	32
(15) Základné imanie a fondy tvorené zo zisku.....	32
(16) Podmieneny majetok a záväzky	32
(17) Riadenie kapitálu	33
(18) Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami	33
(19) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty.....	35
(20) Zahraničné aktíva a pasíva.....	35
(21) Priemerný počet zamestnancov.....	35
(22) Finančné nástroje, informácie o rizikách a analýza citlivosti trhových rizík.....	36
(23) Nájmy – IFRS 16	38
(24) Informácie o následných udalostiach.....	39
(25) Schválenie účtovnej závierky.....	39

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 2020

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 2020

	Č. pozn.	30. 06. 2020	30. 06. 2019	II. Q. 2020	II. Q. 2019
Úrokové a podobné výnosy		-	-	-	-
Úrokové a podobné náklady		(2)	(2)	(1)	(1)
Čisté úrokové výnosy	(1)	(2)	(2)	(1)	(1)
Výnosy z poplatkov a provízií		8 153	7 986	3 881	4 066
Náklady na poplatky a provízie		(380)	(452)	(159)	(225)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	(2)	7 773	7 534	3 722	3 841
Čistý zisk/(strata) z devízových operácií	(3)	(1)	(1)	-	(1)
Všeobecné administratívne náklady	(4)	(1 471)	(1 399)	(769)	(728)
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	(5)	(17)	(6)	(18)	(4)
Zisk pred zdanením		6 282	6 126	2 934	3 107
Daň z príjmu	(6)	(1 325)	(1 294)	(619)	(613)
Zisk po zdanení		4 957	4 832	2 315	2 494
Základný/zriedený zisk na akciu	(7)	99	97	46	50

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

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 2020

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 2020

	Č. pozn.	30. jún 2020	31. decembra 2019
Majetok			
Pohľadávky voči bankám	(8)	40 374	35 815
Dlhodobý nehmotný majetok	(9)	46	34
Dlhodobý hmotný majetok	(10)	337	344
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	(11)	176	195
Ostatné aktíva	(12)	1 935	2 079
Majetok spolu		42 868	38 467
Závazky a vlastné imanie			
Závazky z dane z príjmov	(13)	66	218
Ostatné záväzky	(14)	1 566	1 970
Závazky spolu		1 632	2 188
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	(15,17)	36 279	26 323
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení		4 957	9 956
Vlastné imanie spolu		41 236	36 279
Závazky a vlastné imanie spolu		42 868	38 467

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 2020

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 2020

	Základné imanie	Fondy tvorené zo zisku	Nerozdelený zisk minulých rokov	Zisk/(Strata) bežného roka	Vlastné imanie spolu
Stav k 1. januáru 2020	1 660	332	24 331	9 956	36 279
Rozdelenie zisku za rok 2019	-	-	9 956	(9 956)	-
Zisk/(Strata) bežného obdobia	-	-	-	4 957	4 957
Zostatok k 30. júnu 2020	1 660	332	34 287	4 957	41 236

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 rok končiaci sa 31. decembra 2019

	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) 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
Rozdelenie zisku za rok 2018	-	-	9 966	(9 966)	-
Zisk/(Strata) za rok končiaci sa k 31. decembru 2019	-	-	-	9 956	9 956
<i>Transakcie s vlastníkom:</i>					
Výplata dividendy akcionárovi	-	-	(5 000)	-	(5 000)
Zostatok k 31. decembru 2019	1 660	332	24 331	9 956	36 279

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 2020

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 2020

Názov položky	30. 06. 2020	30. 06. 2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmov (+/-)	6 282	6 126
<i>Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred úpravami a zdanením daňou z príjmov (+/-)</i>	42	5
Odpisy dlhodobého nehmotného majetku a dlhodobého hmotného majetku (+)	33	33
Zmena stavu opravných položiek k podielom v pridružených spoločnostiach	-	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	7	(21)
Úroky účtované do výnosov (-)	-	-
Zisk z predaja dlhodobého majetku	-	(8)
Kurzové rozdiely	2	1
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(268)	299
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	137	(96)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(405)	395
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 (+/-)	6 056	6 430
Prijaté úroky (+)	-	-
Výdavky na daň z príjmov (-/+)	(1 459)	(2 332)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 597	4 098
Peňažné toky z investičnej činnosti	-	-
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného a nehmotného majetku netto (-)	(38)	(365)
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	(38)	(357)
Peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Vyplatené dividendy	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	-	-
Čisté zvýšenie alebo čisté zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-)	4 559	3 741
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku účtovného obdobia (pozn. č. 19)	35 815	32 540
Kurzové rozdiely vyčíslené k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka	-	-
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia (pozn. č. 19)	40 374	36 281

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 2020

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 2020:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020:

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

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2020:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2020:

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Skupina RBI predstavuje materskú spoločnosť Raiffeisen Bank International a jej dcérske a pridružené spoločnosti, ktoré vlastní priamo alebo nepriamo prostredníctvom svojich dcérskejších 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 15. júna 2020 riadnu účtovnú zvierku spoločnosti za rok 2019 a rozdelenie zisku za rok 2019.

Dopad pandémie nového koronavírusu COVID-19

V priebehu úvodných mesiacov roku 2020 prišlo k šíreniu SARS-CoV-2 a ním vyvolanej choroby COVID-19 z pôvodnej oblasti výskytu (Čína) do iných krajín, nevynímajúc krajiny EU a USA. V priebehu tohto obdobia pristúpili vlády zasiahnutých krajín k opatreniam smerujúcim k prispôbeniu úloh zdravotníckych zariadení pre potreby liečenia postihnutých pacientov, ako aj mnohým preventívnymi opatreniami, ktorých cieľom bolo zníženie rýchlosti šírenia tohto vírusového ochorenia v rámci populácie. Jednotlivé krajiny zavádzali a zmiernovali tieto opatrenia postupne a v rôznej hĺbke.

Spoločnosť reagovala na vzniknutú situáciu pravidelným monitoringom situácie, aplikovaním vydaných nariadení zodpovedných orgánov Slovenskej republiky, ako aj implementovaním rôznych opatrení, ktorých cieľom bolo ochraňovať zdravie zamestnancov a klientov a zabezpečovať plynulý chod Spoločnosti.

Kľúčové opatrenia zahŕňajú:

- zabezpečenie vykonávania všetkých vládnych nariadení vrátane ochrany zamestnancov a klientov,
- umožnenie maximálneho zabezpečenia chodu Spoločnosti z prostredia mimo priestorov Spoločnosti (home office, home working).
- zrevidovanie kontingenčných plánov v oblasti pokrytia minimálnej agendy potrebnej na činnosť Spoločnosti.

V rámci správy fondov, od vypuknutia krízovej situácie Spoločnosť pristúpila k úpravám portfólií spravovaných fondov v zmysle príslušných rozhodnutí orgánov Spoločnosti v rámci priestoru definovanom investičnou stratégiou konkrétneho fondu. Manažment prispôboval a prispôbuje taktické a strategické alokácie vzniknutej situácii.

Vývoj v roku 2020 na finančných trhoch sa bude niesť v znamení šírenia vírusu Covid-19 a predovšetkým jeho ekonomických dopadov na svetové hospodárstvo. V súvislosti s vyššie uvedenými skutočnosťami a okolnosťami, prišlo v priebehu marca 2020 k výraznej reakcii investorov na svetových finančných trhoch, vypredávali mnohé finančné aktíva, čo viedlo k mimoriadnemu zvýšeniu volatility na finančných trhoch, ako aj k výrazným poklesom cien väčšiny tried aktív. Pokles jednotlivých tried aktív závisel od rôznych faktorov (typ aktíva, región, splatnosť). Táto situácia sa v nasledujúcich mesiacoch pod vplyvom mimoriadnych stimulačných opatrení zo strany centrálnych bánk, ako aj jednotlivých štátov výrazne upokojila, na čo reagovali finančné trhy pozitívne.

Veľká miera neistoty ohľadom ďalšieho šírenia vírusu a času do následného zotavenia ekonomík vytvára široký rozptyl možností vývoja hlavných tried investičných aktív. Všetko bude závislé, ako sa jednotlivé štáty vysporiadajú s potenciálnym zastavením šírenia vírusu Covid-19 a ako veľmi dokážu vykompenzovať straty v ekonomikách.

V súhrne, na základe verejne dostupných informácií, súčasných kľúčových indikátorov odmeňovania Spoločnosti a vzhľadom na vyššie uvedené prijaté opatrenia, Spoločnosť neočakáva významný bezprostredný nepriaznivý vplyv prepuknutia choroby COVID – 19 na jej prevádzku, finančnú situáciu a prevádzkové výsledky. Manažment však nemôže vylúčiť možnosť, že predĺžené blokovacie obdobia, stupňovanie závažnosti takýchto opatrení alebo následný nepriaznivý vplyv takýchto opatrení na ekonomické prostredie nebude mať nepriaznivý vplyv na Spoločnosť, jej finančnú situáciu a prevádzkové výsledky v strednodobom a dlhodobom horizonte.

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

B. Informácie o podielových fondoch

Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2020 spravuje týchto 25 otvorených podielových fondov (ďalej len „o.p.f.“ alebo „p.f.“):

Názov fondu	Čistá hodnota majetku k 30. júnu 2020	Čistá hodnota majetku k 31. decembru 2019
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dlhopisový o.p.f.	353 700	366 574
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., európsky akciový o.p.f.	55 995	58 132
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., americký akciový o.p.f.	112 882	105 745
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 1 o.p.f.	142 703	163 713
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth 2 o.p.f.	25 429	27 886
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Harmonic o.p.f.	135 669	141 474
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Strategic o.p.f.	38 627	37 960
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealityFond o.p.f.	313 209	297 696
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Private Growth o.p.f.	157 316	174 987
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.	200 428	211 745
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.	30 984	31 702
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicAlpha Fund o.p.f.	11 063	13 697
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal I. o.p.f.	-	-
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.	11 359	13 937
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	25 967	34 561
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	8 918	11 563
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., dynamický dlhopisový o.p.f.	211 763	227 840
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., BalancedFund, o.p.f.	101 274	76 632
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund, o.p.f.	10 521	7 191
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.	124 825	123 087
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Sicherheit o.p.f.	101 506	92 171
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Ertrag o.p.f.	35 396	35 872
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Raiffeisen Wachstum o.p.f.	3 814	2 750
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f.	7 858	-
Spolu	2 221 206	2 256 915

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 2020

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 2020

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 2020

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 2020

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 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 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., 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

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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., 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.

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 2020

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., 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., 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

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., globálny akciový o.p.f. (ďalej len „TAM-GAF“) bol vytvorený dňa 3. februára 2020 a k tomuto dátumu sa začalo aj vydávanie podielových listov.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do akciových investícií a peňažných investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel majetku v podielovom fonde investovaný do akciových investícií bude predstavovať minimálne 90 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde. Podiel peňažných investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať minimálne 0 % a maximálne 10 %. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Aktívna stratégia sa zameriava na riadenie podielu jednotlivých druhov akciových investícií v majetku v podielovom fonde. Pasívna stratégia sa uplatňuje pri investovaní majetku v podielovom fonde do peňažných investícií a akciových investícií, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti, resp. v prípade akciových investícií ich dlhodobého držania. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

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 2020

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 2020 a porovnateľné údaje za rok 2019 a 1. polrok končiaci sa 30. júna 2019, 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 2019.

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:

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.

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 porovnatelnosťou, ktoré spôsobil IFRS 4 a vyžaduje, aby všetky poistné zmluvy boli účtované konzistentne, čo je v prospech investorov aj poisťovacích spoločností. Závazky 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 zvierky spoločnosti, nakoľko spoločnosť neuzatvárala poistné zmluvy.

Doplnenia k IAS 1 Prezentácia účtovnej zvierky 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 zvierku pri ich prvej aplikácii.

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Doplnenia k IFRS 3 Podnikové kombinácie

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia zužujú a objasňujú definíciu podniku. Takisto umožňujú použiť zjednodušené zhodnotenie, či nadobudnutý súbor činností a majetkov predstavuje súbor majetkov alebo podnik.

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

Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom - Novela IFRS 10 a IAS 28

(Účinná pre ročné obdobia začínajúce dátumom, ktorý bude stanovený IASB).

Doplnenia objasňujú, že v transakciách s pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom, zisk alebo strata sa vykážu v takom rozsahu a podľa toho, či predaný alebo vkladajúci majetok tvorí podnik, nasledovne:

- zisk alebo strata sa vykáže v plnej výške, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom alebo spoločným podnikom zahŕňa prevod majetku alebo majetkov, ktoré tvoria podnik (bez ohľadu na to, či je umiestnený v dcérskej spoločnosti alebo nie), zatiaľ čo
- zisk alebo strata sa vykáže čiastočne, ak transakcia medzi investorom a jeho pridruženým podnikom a spoločným podnikom zahŕňa majetok, ktorý netvorí podnik, aj keď je tento majetok umiestnený v dcérskej spoločnosti.

Európska Komisia rozhodla odložiť prijatie doplnení na neurčito. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje dopad na svoju účtovnú zvierku. Kvantitatívny vplyv prijatia doplnení sa však bude môcť zhodnotiť až v tom roku, v ktorom sa doplnenia prvýkrát aplikujú, keďže ich vplyv bude závisieť až od prevodu majetku alebo podniku na pridružený podnik alebo spoločný podnik, ktorý sa uskutoční v priebehu účtovného obdobia.

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

Doplnenia k IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 Reforma referenčnej úrokovej sadzby

(Účinné pre účtovné obdobia, ktoré začínajú 1. januára 2020 alebo neskôr).

Doplnenia sa zaoberajú otázkami ovplyvňujúcimi finančné vykazovanie v období pred reformou IBOR, sú povinné a vzťahujú sa na všetky zabezpečovacie vzťahy (hedging), ktoré sú priamo ovplyvnené neistotami súvisiacimi s reformou IBOR.

Všetky spoločnosti, ktoré majú hedgingy, na ktoré má reforma IBOR vplyv, musia:

- posúdiť, či sa referenčná úroková sadzba, na ktorej je založené zabezpečenie (hedging) peňažných tokov, nezmení v dôsledku reformy IBOR, pri posudzovaní, či budúce peňažné toky sú vysoko pravdepodobné. V prípade ukončených zabezpečení sa uplatní ten istý predpoklad aj na určenie toho, či sa očakáva, že dôjde k zabezpečovaným budúcim peňažným tokom.
- posúdiť, či ekonomický vzťah medzi zabezpečenou položkou a zabezpečovacím nástrojom existuje na základe predpokladov, že referenčná hodnota úrokovej sadzby, na ktorej je zaistená položka a zabezpečovací nástroj založený, sa nezmení v dôsledku reformy IBOR.
- neukončiť zabezpečovací vzťah počas obdobia neistoty vyplývajúcej z reformy IBOR iba preto, že skutočné výsledky zabezpečenia sú mimo rozsahu 80 – 125 %.
- uplatňovať požiadavku na separátnu identifikovateľnosť iba na začiatku zabezpečovacieho vzťahu. Podobná výnimka sa poskytuje aj na nové určenie zabezpečovaných položiek v zabezpečeniach, kde sú často zabezpečované položky ukončené ako určené na zabezpečenie a sú znova určené ako zabezpečované - napr. makro zabezpečenie.

Spoločnosť neočakáva, že doplnenia budú mať významný vplyv na účtovnú zvierku pri ich prvej aplikácii.

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

Cieľ zostavenia

Táto účtovná zvierka je priebežná účtovná zvierka správcovskej spoločnosti. Zostavenie tejto účtovnej zvierky 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 zvierku 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 zvierky

Táto účtovná zvierka 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 zvierka bola vypracovaná na základe ocenenia v historických cenách, pričom niektoré finančné nástroje boli precenené na reálnu hodnotu.

Použitá mena v tejto účtovnej zvierke 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 zvierky 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 zvierky, 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 obdobie, 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 zvierka.

Správcovská spoločnosť používa na zistenie a zverejnenie reálnej hodnoty finančných nástrojov nasledovné hierarchie metód:

- Level 1: Kótovaná tržová 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.

Finančné nástroje

Finančný nástroj je zmluva, prostredníctvom ktorej vzniká finančné aktívum jednej účtovnej jednotky a zároveň finančný záväzok alebo kapitálový nástroj inej účtovnej jednotky.

Spoločnosť zaraďuje svoje finančné aktíva do nasledujúcich kategórií oceňovania:

- Amortizovaná hodnota („AC“);

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

- Reálna hodnota cez výsledok hospodárenia („FVPL“);
- Reálna hodnota cez ostatné súčasti komplexného výsledku („FVOCI“)

Finančné aktíva sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote vrátane transakčných nákladov, ktoré priamo súvisia s ich obstaraním alebo vydaním. K finančným aktívam oceňovaným v amortizovanej hodnote alebo FVOCI sú bezprostredne po prvotnom vykázaní vypočítané a zaúčtované očakávané úverové straty („ECL“), t.j. opravné položky.

Spoločnosť vykazuje opravné položky pre:

- finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote (AC)
- pohľadávky voči bankám
- ostatný finančný majetok

IFRS 9 stanovuje trojúrovňový model znehodnotenia finančných aktív, ktorý je založený na zmenách úverovej kvality od prvotného vykázania. Tento model vyžaduje, aby sa finančný nástroj, ktorý nie je pri prvotnom vykázaní úverovo znehodnotený, klasifikoval v etape 1 a aby sa jeho úverové riziko nepretržite monitorovalo. V prípade identifikácie výrazného zvýšenia úverového rizika od prvotného vykázania („SICR“), finančný nástroj sa presunie do etapy 2, ale ešte sa nepovažuje za úverovo znehodnotený. Ak je finančný nástroj úverovo znehodnotený, presunie sa do etapy 3.

Pri finančných nástrojoch v etape 1 očakávaná úverová strata (ECL) sa oceňuje v sume, ktorá sa rovná časti očakávaných úverových strát počas doby životnosti, ktoré vyplývajú z možných prípadov zlyhania v nasledujúcich 12 mesiacoch. Pri nástrojoch v etape 2 alebo 3 sa očakávané úverové straty oceňujú na základe očakávaných úverových strát počas doby životnosti. Podľa IFRS 9 je pri oceňovaní očakávaných úverových strát potrebné zohľadniť informácie zamerané na budúcnosť.

Spoločnosť, ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná zvierka nevykázala opravné položky k majetku a záväzkom, nakoľko ich dopad posúdila ako nevýznamný.

Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku, keď sú ukončené zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku, alebo prevedie zmluvné práva na peňažné toky z finančného majetku prevodom podstatnej časti rizík a úžitkov vyplývajúcich z vlastníctva finančného majetku. Vytvorený alebo zachovaný podiel spoločnosti na prevedenom finančnom majetku sa vykazuje ako samostatný majetok alebo záväzok. Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného záväzku, ak je zmluvný záväzok splnený, zrušený alebo sa ukončí jeho platnosť. Spoločnosť taktiež ukončí vykazovanie určitého majetku, keď odpíše zostatky, ktoré sa považujú za nevyhľaditeľné.

Prepočet cudzej meny

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej zavierke 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 zvierka. 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 (očakávané straty). Spoločnosť k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019 posúdila vplyv opravných položiek ako nevýznamný a vykázala ich v hodnote 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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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.

Pre právo na používanie majetku v nájme (right of use) vid' bod 23 poznámok.

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

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.

Správčovská 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.

Správčovská spoločnosť k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 nevytvorila opravné položky na zníženie hodnoty aktív.

Časové rozlíšenie sprostredkovateľských odmien

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

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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

Pri vykazovaní výnosov z poplatkov a provízií postupuje Spoločnosť v zmysle štandardu IFRS 15 - Vykazovanie výnosov. 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.

Výnosy a náklady z poplatkov, vrátane poplatkov za správu podielových fondov v zmysle platných štatútov, sú vykazované vtedy, keď je v zmysle štatútu nárok na tento poplatok a to v príslušnom účtovnom období, na ktoré sa vzťahujú.

Správcovská spoločnosť získava správcovské poplatky z fondov, ktoré spravuje a časovo sa rozlišujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia. Vstupné a výstupné poplatky sa získavajú od investorov do fondov a sú vykázané pri príslušnom vydaní alebo vrátení podielového listu.

Náklady na poplatky a provízie sa týkajú hlavne transakčných nákladov v súvislosti s distribúciou podielových listov a poplatkov za služby. Tieto náklady sú vykázané, keď sú služby prijaté vo výkaze ziskov a strát.

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 zdaniiteľný zisk, s ktorým možno daňovú pohľadávku zúčtovať. Pre rok 2020 bola schválená sadzba dane vo výške 21 %, ktorá je aplikovateľná aj pre rok 2020.

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

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

IFRS 16 Lízingy

Spoločnosť prijala k 1. januáru 2019 účtovný štandard IFRS 16, ktorý 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. Pre ocenenie záväzkov z nájmu (určenie súčasnej hodnoty lízingových platieb), ktoré boli predtým vykázané ako operatívny prenájom, Správcovská spoločnosť k 1. januáru 2019 použila priemernú váženú diskontnú sadzbu (stanovenú ako prírastkovú výpožičkovú mieru nájomcu) vo výške 1,01 % - 1,35 % v závislosti od typu práva na používanie.

Z dôvodu prvotnej aplikácie štandardu IFRS 16, Spoločnosť uplatnila nasledujúce praktické výnimky v súlade s IFRS 16:

- náklady na nájom so zostatkovou dobou nájmu menej ako 12 mesiacov odo dňa prvotnej aplikácie (t.j. od 1. januára 2019) vykázala obdobne ako krátkodobé nájom v rámci prevádzkových nákladov rovnomerne počas doby nájmu,
- nezohľadnila počiatočné priame náklady na strane nájomcu pri prvotnom vykázaní práva na používanie majetku,
- využila možnosť spätného posúdenia na základe súčasných skutočností (napríklad pri posúdení, či nájomná zmluva obsahuje možnosť na predĺženie alebo predčasné ukončenie).

Záväzky z nájmu, ktoré neboli vykázané vo výkaze finančnej pozície k 31. decembru 2018 odsúhlasené na záväzky z nájmu k 1. januáru 2019 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke:

V tisícoch EUR

Nevykázaný záväzok z operatívneho nájmu k 31. decembru 2018	333
Záväzky z operatívneho nájmu odúročené úrokovou mierou 1,01 % - 1,35 % k dátumu prvotnej aplikácie k 1. januáru 2019	313
Krátkodobý nájom do 12 mesiacov vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-
Nájom drobného majetku vykázaný rovnomerne počas doby nájmu	-
Úpravy týkajúce sa zmien v posúdení možnosti na predĺženie a predčasné ukončenie	-
Záväzok z nájmu vykázaný k 1. januáru 2019	313

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

- lízingy s dobou nájmu 12 mesiacov a menej a ktoré neobsahujú kúpnu opcii,
- 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 naďalej rozlišuje medzi finančným a operatívnym lízingom.

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.

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

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 2020 a k 31. decembru 2019 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 dovedy, 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 2020

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**

	30. 06. 2020		30. 06. 2019	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Úrokové a podobné výnosy/(náklady)	-	(2)	-	(2)
Čisté úrokové výnosy		(2)		(2)

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. 2020		30. 06. 2019	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Poplatky a provízie	8 153	(380)	7 986	(452)
Čistý zisk/(strata) z poplatkov a provízií	7 773		7 534	

Položka „Výnosy z poplatkov a provízií“ predstavuje najmä výnosy z poplatkov za správu podielových fondov a z poplatkov z predaja podielových listov. Položka „Náklady na poplatky a provízie“ predstavuje náklady na poplatky vyplývajúce zo Zmlúv o spolupráci a bankové poplatky.

Rozloženie výnosových poplatkov na jednotlivé oblasti je takéto:

	30. 06. 2020	30. 06. 2019
Poplatky za správu	7 839*	7 751*
Výstupné poplatky	296	215
Poplatky za predaj podielových listov	18	20
Ostatné	-	-
Celkom	8 153	7 986

* Položka „Poplatky za správu“ je v 1. polroku 2020 znížená o sumu 1 958 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 2020

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*	Výstupné poplatky	Spolu 30. 06. 2020 tis. eur	Spolu 30. 06. 2019 tis. eur
Americký akciový, o.p.f.	855	14	869	798
BalancedFund, o.p.f.	437	70	507	107
Dlhopisový, o.p.f.	606	23	629	764
DynamicBalanced Fund, o.p.f.	50	4	54	20
DynamicAlpha Fund o.p.f.	55	4	59	101
Dynamický dlhopisový o.p.f.	808	18	826	909
Európsky akciový o.p.f.	430	2	432	471
Premium Harmonic o.p.f.	551	35	586	599
Premium Strategic o.p.f.	168	5	173	171
Private Growth o.p.f.	603	-	603	697
Private Growth 1 o.p.f.	684	-	684	913
Private Growth 2 o.p.f.	148	-	148	253
PrivatePersonal I. o.p.f.	-	-	-	4
Raiffeisen Eastern Europe Bonds o.p.f.	47	12	59	99
Raiffeisen Emerging Markets Bonds o.p.f.	182	33	215	287
Raiffeisen European High Yield Fund o.p.f.	53	8	61	67
RealitnýFond o.p.f.	1 909	2	1 911	1 820
SmartFund o.p.f.	823	61	884	930
NewMarkets o.p.f.	240	2	242	247
Q Fund o.p.f.	570	-	570	406
Raiffeisen Sicherheit Fund o.p.f.	367	-	367	20
Raiffeisen Ertrag o.p.f.	174	-	174	23
Raiffeisen Wachstum Fund o.p.f.	22	-	22	1
Globálny akciový o.p.f.	15	3	18	-
Spolu	9 797	296	10 093	9 707

* Položka „Poplatky za správu“ nie je v 1. polroku 2020 znížená o sumu 1 958 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. 2020		30. 06. 2019	
	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 2020

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. 2020	30. 06. 2019
Osobné náklady	(940)	(885)
mzdové náklady	(706)	(661)
náklady na sociálne zabezpečenie	(223)	(214)
ostatné sociálne náklady	(11)	(10)
Odpisy	(33)	(33)
dlhodobého hmotného majetku	(26)	(25)
dlhodobého nehmotného majetku	(7)	(8)
Ostatné administratívne náklady	(498)	(481)
nájomné	(10)	(11)
spotreba materiálu, energie	(4)	(9)
dane a poplatky	(103)	(88)
náklady na právne služby a poradenstvo	(29)	(41)
z toho: náklady za služby audítorskej spoločnosti na overenie účtovnej zvierky	(13)	(8)
z toho: náklady na iné uistovacie služby	-	-
ostatné služby	(352)	(332)
Celkom	(1 471)	(1 399)

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. 2020		30. 06. 2019	
	Výnosy	Náklady	Výnosy	Náklady
Ostatné prevádzkové výnosy/(náklady)	1	(18)	8	(14)
		(17)		(6)

(6) Daň z príjmu

Štruktúra dane z príjmu k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019:

	30. 06. 2020	30. 06. 2019
Splatný daňový náklad	(1 306)	(1 284)
Odložený daňový výnos/(náklad)	(19)	(10)
Celkom	(1 325)	(1 294)

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 2020 je pre právnické osoby stanovená sadzba dane z príjmov 21 % (2019: 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 2020

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 2020 a k 30. júnu 2019 vrátane uvedenia efektívnej daňovej sadzby:

	30. 06. 2020	21 %	30. 06. 2019	21 %
Zisk pred zdanením	6 282	1 319	6 126	1 286
+ Položky, ktoré nie sú daňovými výdavkami	420	88	463	97
- Položky nezahrňované do základu dane, znižujúce hosp. výsledok pred zdanením	483	101	474	99
Základ dane alebo daňová strata	6 219	1 306	6 115	1 284
Základ dane znížený o položky odpočítateľné od základu dane	6 219	1 306	6 115	1 284
Sadzba dane podľa § 15 (v %) zákona o dani z príjmov		21		21
Splatná daň		(1 306)		(1 284)
Odložená daň		(19)		(10)
Daň z príjmov spolu		(1 325)		(1 294)
Efektívna sadzba dane (v %)		21,09		21,12

Výpočet daňovej pohľadávky/závazku k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 je nasledovný:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Splatná daň z príjmov	(1 306)	(2 699)
- Zaplatené preddavky na daň z príjmov	1 240	2 481
Pohľadávka/(Závazok) zo splatnej dane z príjmov	(66)	(218)

Výpočet odloženej dane k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 je nasledovný:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Účtovná zostatková cena majetku	86	97
Daňová zostatková cena majetku	75	87
Rozdiel medzi daňovou a účtovnou zostatkovou cenou majetku	(11)	(10)
Rozdiel z časovo rozlíšených nákladov	850	937
Základ odloženej dane	839	927
Sadzba dane podľa § 15 zákona o dani z príjmov (v %)	21	21
Pohľadávka/(Závazok) z odloženej dane z príjmov	176	195

Pohyby na účte odloženej dane:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Stav k 1.1.	195	160
Odložený daňový výnos/(náklad)	(19)	35
Zostatok k 30.06. a k 31.12.	176	195

(7) Zisk na akciu

Zisk na akciu správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019 bol nasledovný:

	30. 06. 2020	30. 06. 2019
Zisk po zdanení za bežné účtovné obdobie	4 957	4 832
Počet akcií	50	50
Základný/zriadený zisk na akciu	99	97

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 2020

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 2020 a k 31. decembru 2019:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Bežné účty	40 374	35 815
Celkom	40 374	35 815

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. (2019: 0,00 % p.a.).

Účtovná hodnota finančných prostriedkov na účtoch predstavuje aj ich reálnu hodnotu k 30. júnu 2020.

(9) Dlhodobý nehmotný majetok

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas 1. polroka 2020:

	Zostatok k 31. 12. 2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 30. 06. 2020
Obstaranie dlhodobého nehmotného majetku	-	15	-	-	15
Softvér	982	4	-	-	986
Obstarávacia cena celkom	982	19	-	-	1 001
Oprávky celkom	(948)	(7)	-	-	(955)
Zostatková hodnota	34	12	-	-	46

Zhrnutie pohybov dlhodobého nehmotného majetku počas roka 2019:

	Zostatok k 31. 12. 2018	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 31. 12. 2019
Softvér	967	15	-	-	982
Obstarávacia cena celkom	967	15	-	-	982
Oprávky celkom	(933)	(15)	-	-	(948)
Zostatková hodnota	34	-	-	-	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 2020

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 1. polroka 2020:

	Zostatok k 31. 12. 2019	Prírastky	Úbytky	Presuny	Zostatok k 30. 06. 2020
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	1	15	-	-	16
Stroje, prístroje a zariadenia	119	3	-	-	122
Dopravné prostriedky	61	1	-	-	62
Právo na používanie – IFRS 16	313	-	-	-	313
Obstarávacia cena celkom	494	19	-	-	513
Stroje, prístroje a zariadenia	(98)	(5)	-	-	(103)
Dopravné prostriedky	(20)	(5)	-	-	(25)
Právo na používanie - IFRS 16	(32)	(16)	-	-	(48)
Oprávky celkom	(150)	(26)	-	-	(176)
Zostatková hodnota	344	(7)	-	-	337

Zhrnutie pohybov dlhodobého hmotného majetku počas roka 2019:

	Zostatok k 31. 12. 2018	Prvotná aplikácia IFRS 16 k 1.1.2019	Prírastky	Úbytky	Zostatok k 31. 12. 2019
Obstaranie dlhodobého hmotného majetku	2	-	-	(1)	1
Stroje, prístroje a zariadenia	106	-	13	-	119
Dopravné prostriedky	57	-	32	(28)	61
Právo na používanie – IFRS 16	-	313	-	-	313
Obstarávacia cena celkom	165	313	45	(29)	494
Stroje, prístroje a zariadenia	(89)	-	(10)	1	(98)
Dopravné prostriedky	(38)	-	(10)	28	(20)
Právo na používanie - IFRS 16	-	-	(32)	-	(32)
Oprávky celkom	(127)	-	(52)	29	(150)
Zostatková hodnota	38	313	(7)	-	344

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 2020 a k 31. decembru 2019:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	176	195
Celkom	176	195

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 2020

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 2020 a k 31. decembru 2019:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky – rôzni dlžníci	1 678	1 815
Pohľadávky spolu	1 678	1 815
Náklady budúcich období	257	264
Náklady a príjmy budúcich období spolu	257	264
Celkom	1 935	2 079

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 poznámku č. 18 „Pohľadávky, záväzky a transakcie so spriaznenými stranami“.

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

Štruktúra pohľadávok k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky – správcovské poplatky	1 619	1 769
Vstupné poplatky	3	2
Výstupné poplatky	32	40
Pohľadávky iné	24	4
Celkom	1 678	1 815

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 2020 a k 31. decembru 2019 neboli žiadne pohľadávky po lehote splatnosti.

(13) Záväzky z dane z príjmov

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

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Záväzok zo splatnej dane z príjmov	66	218
Celkom	66	218

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 2020

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 2020 a k 31. decembru 2019:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Záväzky – rôzni veritelia	873	1 252
Záväzky voči zamestnancom	500	512
Sociálny fond	24	24
Ostatné záväzky	169	182
Záväzky spolu	1 566	1 970

Položka „Záväzky – rôzni veritelia“ sa vzťahuje najmä na záväzky z obchodného styku. Záväzky z prenájmu predstavujú sumu 267 tis. eur.

Položka „Ostatné záväzky“ sa vzťahuje najmä na rezervy na odvody k personálnym nákladom.

Z celkovej sumy záväzkov neboli k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 žiadne po lehote splatnosti.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu počas prvého polroka 2020 a počas roka 2019:

	2020	2019
Zostatok k 1. 1.	24	27
Tvorba sociálneho fondu	4	6
Použitie sociálneho fondu	(4)	(9)
Zostatok k 30. 06. a k 31. 12.	24	24

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 2020 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 2020 a k 31. decembru 2019 predstavoval zákonný rezervný fond.

(16) Podmieneny majetok a záväzky

Správcovská spoločnosť má v prenájme priestory na Hodžovom námestí v Bratislave. 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 2020 nevykazovala žiaden podmienený majetok (2019: 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 2020

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 regulátorneho 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 2020 ani v roku 2019 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. NBS ako dohľadací 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 regulátorneho kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a podľa jeho vykonávacích predpisov k 30. júnu 2020 a 31. decembru 2019:

	2020	2019
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660	1 660
Nerozdelený zisk minulých rokov	34 287	24 331
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	332	332
Počiatočný kapitál celkom	36 279	26 323
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	áno	áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	36 279	26 323
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	(46)	(34)
<i>Položky znižujúce hodnotu súčtu základných a dodatkových vlastných zdrojov</i>	-	-
Vlastné zdroje celkom	36 233	26 289
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a), d) zákona o kolektívnom investovaní	490	497
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	áno	áno
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	733	644
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:

- 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.
- 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 2020

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 2020:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	40 374	371
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH ⁽²⁾	-	80
Raiffeisen Bank International AG ⁽²⁾	1	8
Celkom	40 375	537

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 30. júnu 2020 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 2019:

Popis	Pohľadávka	Závazok
Tatra banka, a.s. ⁽¹⁾	36 051	402
Raiffeisen Kapitalanlage GmbH ⁽²⁾	1	131
Raiffeisen Bank International AG ⁽²⁾	1	3
Tatra-Leasing s.r.o. ⁽²⁾	-	1
Celkom	36 053	537

⁽¹⁾ Materská spoločnosť

⁽²⁾ Spriaznená strana

Zostatok pohľadávok voči spriazneným stranám k 31. decembru 2019 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 2020:

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	(69)	-	-	-	(69)
Všeobecné administratívne náklady	(249)	(8)	(182)	(2)	(441)
Celkom	(320)	(8)	(182)	(2)	(512)

*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 závierka k 30. júnu 2020

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 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

(19) Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty tvoria:

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Pohľadávky voči bankám (pozn. č.8)	40 374	35 815
Celkom	40 374	35 815

(20) Zahraničné aktíva a pasíva

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

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Aktíva	1	2
Pasíva	88	135

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

	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Aktíva	11	13
Pasíva	-	-

(21) Priemerný počet zamestnancov

Priemerný počet zamestnancov podľa jednotlivých kategórií v 1. polroku 2020 a v roku 2019:

Kategória zamestnancov	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Predstavenstvo	3	3
Vedúci oddelení	5	5
Ostatní zamestnanci	22	23
Priemerný počet zamestnancov	30	31

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 2020

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 finančných nástrojov s ich účtovnou hodnotou, pričom dospela k záveru, že reálna hodnota finančných nástrojov 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 základných bodov, čo predstavuje odhad správcovskej spoločnosti týkajúci sa novej zmeny úrokových sadzieb. Keby boli úrokové sadzby k ultimu roka o 100 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné, zisk správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020 by sa znížil/zvýšil o 202 tis. EUR (k 31. decembru 2019: zníženie/zvýšenie o 358 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 2020 a k 31. decembru 2019 podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti. Hodnota záväzkov vykázaná v nižšie uvedenej analýze splatnosti predstavuje hodnotu diskontovaných peňažných tokov, ktorá sa vzhľadom na charakter 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 2020

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 2020:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	40 374	-	-	-	-	-	40 374
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	46	46
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	337	337
Pohľadávky z dane z príjmov	-	-	-	-	-	176	176
Ostatné aktíva	1 690	7	10	228	-	-	1 935
Aktíva celkom	42 064	7	10	228	-	559	42 868
Pasíva							
Závazky z dane z príjmov	-	-	66	-	-	-	66
Ostatné záväzky	595	-	679	-	267	25	1 566
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	-	-	-	36 279	36 279
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	-	-	-	-	-	4 957	4 957
Pasíva celkom	595	-	745	-	267	41 261	42 868
Súvahová pozícia, netto k 30. júnu 2020	41 469	7	(735)	228	(267)	(40 702)	-

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N= nešpecifikované

Likviditná pozícia správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2019:

	0 – 1m	1 – 3m	3m – 1r	1 – 5r	Nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Pohľadávky voči bankám	35 815	-	-	-	-	-	35 815
Dlhodobý nehmotný majetok	-	-	-	-	-	34	34
Dlhodobý hmotný majetok	-	-	-	-	-	344	344
Pohľadávky z dane z príjmov	-	-	-	-	-	195	195
Ostatné aktíva	1 832	2	9	236	-	-	2 079
Aktíva celkom	37 647	2	9	236	-	573	38 467
Pasíva							
Závazky z dane z príjmov	-	218	-	-	-	-	218
Ostatné záväzky	958	677	28	-	283	24	1 970
Vlastné imanie (okrem zisku za bežný rok)	-	-	-	-	-	26 323	26 323
Zisk aktuálneho obdobia po zdanení	-	-	-	-	-	9 956	9 956
Pasíva celkom	958	895	28	-	283	36 303	38 467
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2019	36 689	(893)	(19)	236	(283)	(35 730)	-

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 2020 významnú koncentráciu aktív voči svojmu depozitárovi v podobe bežných bankových a vkladových účtov v hodnote 40 374 tis. EUR predstavujúcich podiel na celkových aktívach spoločnosti 94,18 % (k 31. decembru 2019: 35 815 tis. EUR, 93,10 %).

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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(23) Nájmy – IFRS 16

Spoločnosť má v nájme kancelárske priestory a parkovacie miesta na Černyševského ulici v Bratislave. Nájomné zmluvy sú uzatvorené na obdobie 10 rokov a na dobu neurčitú, pričom pre účely IFRS 16 je predpokladaná doba nájmu 10 rokov, počas ktorej sa právo na používanie majetku v nájme (right of use) odpisuje do nákladov.

Závazky z nájmu sú vo Výkaze o finančnej situácii vykázané v rámci položky ostatných záväzkov.

Prehľad záväzkov z nájmu podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

Lízingový záväzok	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Menej ako jeden rok	31	31
Jeden až päť rokov	128	127
Viac ako päť rokov	108	125
Celkom	267	283

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných vo výsledku hospodárenia je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Nákladový úrok	2	4
Variabilné náklady na nájom, ktoré nie sú zahrnuté do ocenenia záväzkov z nájmu	10	21
Náklady na krátkodobý nájom	1	5
Náklady na nájom drobného hmotného majetku s výnimkou nákladov na krátkodobý nájom drobného hmotného majetku	-	-
Iné	-	-

Nákladový úrok týkajúci sa záväzkov z nájmu je vykázaný v rámci položky *Úrokové a podobné náklady* vo výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku hospodárenia.

Prehľad transakcií súvisiacich s nájmom vykázaných v prehľade peňažných tokov je uvedený v nasledujúcej tabuľke:

<i>v tisícoch eur</i>	30. 06. 2020	31. 12. 2019
Celková platba za nájmy	19	38

Platby za nájmy týkajúce sa istiny v priebehu účtovného obdobia vo výške 17 tisíc EUR (2019: 34 tisíc) sú vykázané v rámci tokov z finančnej činnosti v prehľade peňažných tokov. Platby za úroky týkajúce sa záväzkov z nájmu vo výške 2 tisíc EUR (2019: 4 tisíc) sú vykázané v rámci tokov z prevádzkovej činnosti v prehľade 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 2020

pripravená v súlade s Medzinárodným štandardom pre finančné výkazníctvo IAS 34

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v tisícoch EUR)

(24) Informácie o následných udalostiach

Medzi dátumom zostavenia účtovnej zvierky a dátumom schválenia tejto účtovnej zvierky na vydanie nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej zvierke.

(25) Schválenie účtovnej zvierky

Táto účtovná zvierka bola podpísaná a schválená na vydanie 14. augusta 2020.

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