



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

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

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

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

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

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

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

**Úvod**

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2021 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKI“) a v znení prílohy číslo 3 ZKI. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

**1. Stav majetku v podielovom fonde**

Č.r.	Druh majetku	Stav k 30.6.2021 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	109 259 372
1.	Akcie	47 216 756
2.	Dlhopisy	61 106 366
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	936 250
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	16 489 736
c)	účty v bankách	34 481 673
1.	bežný účet	24 372 479
2.	vkladové účty	10 109 194
d)	iný majetok	461 417
e)	celková hodnota majetku	160 692 198
f)	záväzky	2 582 788
g)	čistá hodnota majetku	158 109 410

**2. Počet podielov podielového fondu v obeh**

	Stav k 30.6.2021
Počet podielov podielového fondu v obeh	1 513 756 548

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 30.6.2021
Čistá hodnota podielu	0,10445

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.6.2021 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	78,25%
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0,27%
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	21,48%
	<b>SPOLU</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

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

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.6.2021 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	125 749 108
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKI	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKI	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKI	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	433 617
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	-
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	34 509 473
	<b>SPOLU</b>	<b>160 692 198</b>

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

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)	Stav k 30.6.2021 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	1 623 522
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	15 486 173
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	717 430
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	1 169 979
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	11 077 244
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	1 145 783
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	66 712 257
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	48 409 025
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	8 371 980
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	5 978 805
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	<b>SPOLU</b>	<b>160 692 198</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.6.2021 v EUR
1.	Slovenská republika	53 636 298
2.	Európa	21 697 463
	z toho: Eurozóna	6 678 774
3.	Severná Amerika	67 347 875
4.	Ázia	7 317 809
5.	ostatný svet	10 692 753
	<b>SPOLU</b>	<b>160 692 198</b>



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

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

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

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

Dlhopis	XS1265805090	GS 2% 27/7/2023 EUR	zaknihovaný	1.650.000,00	1.752.003,90	1,09%
Dlhopis	SK4000016853	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	zaknihovaný	2.500.000,00	2.556.809,91	1,59%
Dlhopis	XS1837997979	RBS 1,125% 14/6/2023 EUR	zaknihovaný	1.500.000,00	1.539.784,73	0,96%
Dlhopis	XS1917577931	ABN AMRO BK 0,25% 3/12/2021 EUR	zaknihovaný	1.000.000,00	1.004.701,51	0,63%
Dlhopis	XS1457553367	CYPRUS 3,75% 26/7/2023 EUR	zaknihovaný	1.000.000,00	1.122.908,77	0,70%
Dlhopis	IT0005413684	ITALY 0,3% 15/8/2023 EUR	zaknihovaný	3.000.000,00	3.042.956,35	1,89%
Dlhopis	XS1198102052	MEXICO 1,625% 6/3/2024 EUR	zaknihovaný	3.000.000,00	3.146.083,15	1,96%
Dlhopis	SK4000018057	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	zaknihovaný	4.800.000,00	4.974.452,80	3,10%
Dlhopis	XS2010030752	HUNGARIAN DBK 1,375% 24/6/2025 EUR	zaknihovaný	2.750.000,00	2.883.364,08	1,79%
Dlhopis	XS1312891549	ROMANIAA 2,75% 29/10/2025 EUR	zaknihovaný	2.500.000,00	2.816.883,90	1,75%
Dlhopis	SK4000018578	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	zaknihovaný	7.000.000,00	7.180.735,35	4,47%
Dlhopis	XS2308199392	KSA 0% 3/3/2024 EUR	zaknihovaný	3.000.000,00	2.999.040,00	1,87%
Dlhopis	XS1315181708	PERU 2,75% 30/1/2026 EUR	zaknihovaný	3.000.000,00	3.363.800,14	2,09%
Dlhopis	SK4000018925	TB GREEN FRN 23/4/2028 EUR	zaknihovaný	4.000.000,00	3.981.209,95	2,48%
Dlhopis	XS2078532913	CHINA 0,125% 12/11/2026 EUR	zaknihovaný	3.000.000,00	3.017.813,01	1,88%
Dlhopis	XS1647481206	INDON 2,15% 18/7/2024 EUR	zaknihovaný	1.000.000,00	1.082.039,73	0,67%
Dlhopis	XS2334361271	PHILIPPINES 0,25% 28/4/2025 EUR	zaknihovaný	3.200.000,00	3.217.956,82	2,00%
Dlhopis	XS1151586945	CHILE 1,625% 30/1/2025 EUR	zaknihovaný	3.000.000,00	3.194.677,81	1,99%
Nástroje PT	US9127963S60	US T-BILL 0% 15/7/2021 USD	zaknihovaný	6.400.000,00	5.385.284,41	3,35%
Nástroje PT	US9127965G05	US T-BILL 0% 2/12/2021 USD	zaknihovaný	2.200.000,00	1.850.858,30	1,15%
Nástroje PT	US912796C490	US T-BILL 0% 22/7/2021 USD	zaknihovaný	2.000.000,00	1.682.884,56	1,05%
Nástroje PT	US912796F386	US T-BILL 0% 24/3/2022 USD	zaknihovaný	9.000.000,00	7.570.708,52	4,71%
Podielový list	US4642864007	ISHARES MSCI BRAZIL FUND	zaknihovaný	6.000,00	204.678,56	0,13%
Podielový list	US92189F4037	VANECK VECTORS RUSSIA FUND	zaknihovaný	30.000,00	731.571,86	0,46%
			<b>Akcie:</b>		<b>47.216.755,76</b>	
			<b>Dlhové cenné papiere:</b>		<b>61.106.366,25</b>	
			<b>Podielové listy:</b>		<b>936.250,42</b>	
			<b>Nástroje peňažného trhu:</b>		<b>16.489.735,79</b>	
			<b>Spolu:</b>		<b>125.749.108,22</b>	

\* CP= cenný papier

\*PT= peňažný trh

**5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2020 - 30.6.2021)**

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	8 623 143
b)	Dlhopisy	29 754 750
c)	Iné cenné papiere	754 993
d)	Nástroje peňažného trhu	(2 737 166)
e)	Bežné a vkladové účty	(15 516 573)
f)	Deriváty	(4 975 805)

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

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

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

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

**6. Údaje o vývoji majetku**

<b>Č.r.</b>	<b>Vývoj majetku v EUR</b>	<b>Stav k 30.6.2021 v EUR</b>
a)	výnosy z akcií	310 199
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	245 216
d)	straty z dlhopisov	191 539
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	3 080
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	7 007
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	11 399
l)	straty z vkladových a bežných účtov	21 775
m)	výnosy z operácií s derivátmi	65 250 948
n)	straty z operácií s derivátmi	54 683 436
o)	výnosy z devízových operácií	16 736 570
p)	straty z devízových operácií	14 690 348
q)	kapitálové výnosy	4 083 603
r)	iné výnosy	1
s)	výdavky na správu	729 995
t)	výdavky na depozitára	52 142
u)	iné výdavky a poplatky	251 694
v)	čistý výnos	16 027 094
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	16 027 094
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností	15 731 094
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	1 767 654
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	71 823
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

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

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

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

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>136 319 719</b>	<b>106 919 054</b>	<b>86 402 959</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	77 596 102	53 424 786	22 063 219
a)	bez kupónov	19 488 776	36 513 967	20 047 584
b)	s kupónmi	58 107 326	16 910 819	2 015 635
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	47 216 756	-	-
a)	obchodovateľné akcie	47 216 756	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	936 250	228 219	6 425 879
a)	otvorených podielových fondov	936 250	228 219	6 425 879
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	10 136 994	51 529 558	57 023 758
a)	krátkodobé vklady v bankách	10 109 194	51 529 558	57 023 758
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	27 800	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	433 617	1 736 491	890 103
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>24 372 479</b>	<b>18 907 907</b>	<b>37 581 500</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	24 372 479	18 907 907	37 581 500
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>160 692 198</b>	<b>125 826 961</b>	<b>123 984 459</b>
Označenie	POLOŽKA	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>2 582 788</b>	<b>1 001 804</b>	<b>2 389 281</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	126 303	99 828	98 541
4.	Deriváty	2 431 998	882 621	73 707
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	24 487	19 355	2 217 033
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>158 109 410</b>	<b>124 825 157</b>	<b>121 595 178</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	158 109 410	124 825 157	121 595 178
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	16 027 094	(27 132 179)	(1 054 822)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>160 692 198</b>	<b>125 826 961</b>	<b>123 984 459</b>

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

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

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	72 083	157 365	79 328
1.1.	úroky	72 083	157 365	79 328
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	3 080	2 342	25 933
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	310 199	50 255	22 468
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	310 199	50 255	22 468
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	4 083 603	(1 744 797)	81 320
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 046 222	(347 139)	(257 287)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	10 567 512	(24 381 353)	(455 906)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	(1 596)	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>17 082 699</b>	<b>(26 264 923)</b>	<b>(504 144)</b>
h.	Transakčné náklady	(71 823)	(63 374)	(53 466)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(89 389)	(70 035)	(40 689)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>16 921 487</b>	<b>(26 398 332)</b>	<b>(598 299)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(112 198)	(123 456)	(22 215)
j.1.	náklady na úroky	(21 775)	(20 637)	(8 139)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(90 423)	(102 819)	(14 076)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>16 809 289</b>	<b>(26 521 788)</b>	<b>(620 514)</b>
k.	Náklady na	(729 995)	(569 725)	(405 895)
k.1.	odplatu za správu fondu	(729 995)	(569 725)	(405 895)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(52 142)	(40 695)	(28 413)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(58)	29	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>16 027 094</b>	<b>(27 132 179)</b>	<b>(1 054 822)</b>

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

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2021	30.6.2020	30.6.2019
a)	celková čistá hodnota majetku	158 109 410	124 825 157	121 595 178
b)	čistá hodnota podielu	0,104	0,080	0,099
c)	počet podielov v obehu	1 513 756 548	1 557 870 704	1 226 901 789
d)	počet vydaných podielov	61 211 699	399 196 913	1 241 805 621
	suma, za ktorú boli podiely vydané	6 154 000	31 220 000	124 150 000
e)	počet vyplatených podielov	64 946 210	22 131 432	14 903 832
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	6 450 000	2 350 001	1 500 000

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

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2021 do 30. júna 2021 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.6.2021 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	2 582 788
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	2 431 998



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

---

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

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

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle príslušného bodu štatútu podielového fondu, podľa ktorého správcovská spoločnosť vykonáva hlasovacie práva v záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom hlasovacie práva správcovská spoločnosť vykonáva k tým cenným papierom v majetku v podielovom fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov. V roku 2021 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

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

Vzhľadom k skutočnosti, že v roku 2021 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2021 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

**Prílohy:**

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 30. júnu 2021



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,**  
Q Fund o.p.f.

**Priebežná účtovná zvierka za obdobie**  
**od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**

**OBSAH**

1.	Finančné výkazy podielového fondu .....	3
2.	Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu.....	6
2.A.	Všeobecné informácie o podielovom fonde.....	6
	<i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje .....</i>	<i>6</i>
	Účel a investičná stratégia podielového fondu .....	6
	<i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny .....</i>	<i>6</i>
2.B.	Použité účtovné zásady a účtovné metódy .....	7
	<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu .....</i>	<i>7</i>
	<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky .....</i>	<i>8</i>
	<i>Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu.....</i>	<i>8</i>
	<i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR.....</i>	<i>8</i>
	<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu.....</i>	<i>9</i>
	<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok.....</i>	<i>9</i>
	<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv.....</i>	<i>9</i>
	<i>Doplňujúce informácie .....</i>	<i>9</i>
2.C.	Prehľad o peňažných tokoch.....	11
2.D.	Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu .....	12
2.E.	Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát .....	12
	<i>Cenné papiere (SA r. 2, r. 3, r. 4).....</i>	<i>12</i>
	<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5).....</i>	<i>15</i>
	<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7).....</i>	<i>17</i>
	<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 10) .....</i>	<i>17</i>
	<i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3) .....</i>	<i>21</i>
	<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4).....</i>	<i>22</i>
	<i>Ostatné záväzky (SP r. 8).....</i>	<i>22</i>
	<i>Výnosy z úrokov (V r. 1).....</i>	<i>23</i>
	<i>Výnosy z podielových lístov (V r. 2) .....</i>	<i>23</i>
	<i>Výnosy z dividend (V r. 3).....</i>	<i>23</i>
	<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.) .....</i>	<i>24</i>
	<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.).....</i>	<i>24</i>
	<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.).....</i>	<i>24</i>
	<i>Transakčné náklady (V r. h).....</i>	<i>25</i>
	<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.).....</i>	<i>25</i>
2.F.	Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach .....	26
2.G.	Ostatné poznámky .....	26
	<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde .....</i>	<i>26</i>
	<i>Informácie o následných udalostiach.....</i>	<i>27</i>

**1. Finančné výkazy podielového fondu**

ÚČ FOND

**ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA**

k 30. júnu 2021

LEI

3 1 5 7 0 7 0 0 N Q 3 Q C B R X 5 P N 7 3 2

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná zvierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

od

0 1

do

0 6

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

2 0 2 1

2 0 2 1

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

od

0 1

do

1 2

mesiac

2 0 2 0

2 0 2 0

**Priložené súčasti účtovnej zvierky**

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

**Obchodné meno** (názov) správcovskej spoločnosti

T a t r a A s s e t M a n a g e m e n t , s p r á v . s p o l . , a . s .

**Názov spravovaného fondu**

Q F u n d o . p . f

**Sídlo správcovskej spoločnosti**

Ulica

H o d ž o v o n á m e s t i e

Číslo

3

PSČ

8 1 1 0 6

Obec

B r a t i s l a v a

Telefónne číslo


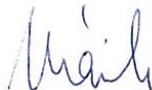
0 2 5 9 1 9 2 8 0 1

Faxové číslo

0 2 5 9 1 9 2 8 3 9

E-mailová adresa

i n f o t a m @ t a t r a B a n k a . s k

Zostavené dňa: 13. augusta 2021	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:   Ing. Miloslav Mlynár
Schválené dňa:	
	 Ing. Michal Májek

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>a</b>	<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Aktíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>136 319 719</b>	<b>128 878 701</b>
<b>1.</b>	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
<b>2.</b>	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	77 596 102	50 578 518
a)	bez kupónov	19 488 776	19 226 902
b)	s kupónmi	58 107 326	31 351 616
<b>3.</b>	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	47 216 756	38 593 613
a)	obchodovateľné akcie	47 216 756	38 593 613
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
<b>4.</b>	Podielové listy	936 250	181 257
a)	otvorených podielových fondov	936 250	181 257
b)	ostatné	-	-
<b>5.</b>	Krátkodobé pohľadávky	10 136 994	36 313 648
a)	krátkodobé vklady v bankách	10 109 194	35 624 098
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	27 800	689 550
d)	obrátené repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
<b>7.</b>	Deriváty	433 617	3 211 665
<b>8.</b>	Drahé kovy	-	-
<b>9.</b>	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>24 372 479</b>	<b>14 374 148</b>
<b>10.</b>	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	24 372 479	14 374 148
<b>11.</b>	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>160 692 198</b>	<b>143 252 849</b>
<b>Označenie</b>	<b>POLOŽKA</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
<b>a</b>	<b>b</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<b>x</b>	<b>Pasíva</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>2 582 788</b>	<b>874 533</b>
<b>1.</b>	Závazky voči bankám	-	-
<b>2.</b>	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	-
<b>3.</b>	Závazky voči správcovskej spoločnosti	126 303	116 085
<b>4.</b>	Deriváty	2 431 998	234 241
<b>5.</b>	Repoobchody	-	-
<b>6.</b>	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
<b>7.</b>	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
<b>8.</b>	Ostatné záväzky	24 487	524 207
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>158 109 410</b>	<b>142 378 316</b>
<b>9.</b>	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	158 109 410	142 378 316
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	16 027 094	(6 029 021)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>160 692 198</b>	<b>143 252 849</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	72 083	157 365
1.1.	úroky	72 083	157 365
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	3 080	2 342
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	310 199	50 255
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	310 199	50 255
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	4 083 603	(1 744 797)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 046 222	(347 139)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	10 567 512	(24 381 353)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	(1 596)
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>17 082 699</b>	<b>(26 264 923)</b>
h.	Transakčné náklady	(71 823)	(63 374)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(89 389)	(70 035)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>16 921 487</b>	<b>(26 398 332)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	(112 198)	(123 456)
j.1.	náklady na úroky	(21 775)	(20 637)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(90 423)	(102 819)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>16 809 289</b>	<b>(26 521 788)</b>
k.	Náklady na	(729 995)	(569 725)
k.1.	odplatu za správu fondu	(729 995)	(569 725)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(52 142)	(40 695)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(58)	29
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>16 027 094</b>	<b>(27 132 179)</b>

## 2. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu

### 2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde

**Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje**

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond, ktorý spĺňa požiadavky právne záväzného aktu Európskej únie upravujúceho kolektívne investovanie, vytvorený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Dňa 17. januára 2019 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. sp.: NBS1-000-030-810, č.z.: 100-000-147-722 zo dňa 14. januára 2019 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 15. februára 2019. Podielový fond bol vytvorený ako štandardný podielový fond vo forme otvoreného podielového fondu.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 16. októbra 2018. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS č. sp.: NBS1-000-030-810, č.z.: 100-000-147-722 zo dňa 14. januára 2019 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2019. Vydávanie podielových listov sa začalo 15. februára 2019. Aktuálne znenie štatútu podielového fondu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

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

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

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

### Účel a investičná stratégia podielového fondu

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do akciových investícií, peňažných investícií, dlhopisových investícií, ako aj alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z pohybu cien akciových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (10 rokov). Hlavným cieľom investičnej politiky správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde je dosahovanie výnosu na akciovom trhu. Podiel akciových investícií na majetku v podielovom fonde sa upravuje v závislosti od aktuálnej trhovej situácie, pričom môže presiahnuť 100 %. Podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde môže dosiahnuť 100 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude predstavovať najviac 30 %. Pre taktické riadenie podielového fondu správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí s cieľom dosiahnuť zhodnotenie podielového fondu.

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

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

	<b>Správcovská spoločnosť</b>
Meno:	Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.
Sídlo:	Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	<b>Hlavná materská spoločnosť</b>
Meno:	Raiffeisen Bank International AG
Sídlo:	Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Wien, Rakúsko

	<b>Priama materská spoločnosť</b>
Meno:	Tatra banka, a.s.
Sídlo:	Hodžovo nám. 3
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Bratislava

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021:

<b>Predstavenstvo</b>	
Predseda:	Mgr. Marek Prokopec
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančík
Člen:	Ing. Michal Májek
Člen:	Ing. Miloslav Mlynár

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021:

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Mária Bilčíková, PhD.
Člen:	Ing. Michal Kustra

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2021:**

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

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas 1. polroka 2021:**

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

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

**2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy**

***Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu***

Priebežná účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2021, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021, bola pripravená v súlade so zákonom o účtovníctve a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 30. júna 2020.

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

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



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

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

• Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky

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

• Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

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

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

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

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

1. Cenné papiere

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

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

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

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná tržová cena, správcovská spoločnosť určí ich hodnotu na základe kvalifikovaného odhadu, rovnakým spôsobom a v súlade s rovnakými pravidlami, ktoré používa pre výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde (viď bod 2.G. ostatné poznámky – časť výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde).

Výdavky priamo spojené s obstaraním a predajom cenných papierov sú pri nákupe a predaji účtované priamo do nákladov v priloženom výkaze ziskov a strát podielového fondu.

2. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Majetok predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky NBS s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky správcovská spoločnosť v rámci tejto položky vykázala vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

3. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ocenenie aktív/pasív sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy/náklady a znižuje o opravnú položku (len v prípade aktív).

#### 4. Deriváty

Správcovská spoločnosť účtuje všetky finančné deriváty v majetku v podielovom fonde ako deriváty na obchodovanie a účtovne ich preceňuje na reálnu hodnotu minimálne ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Správcovská spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v podielovom fonde v súlade so štatútom podielového fondu menové, akciové a úrokové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

#### 5. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Peňažné aktíva a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na euro a vykazujú v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu a v deň, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka. Výnosy a náklady v cudzej mene sa vykazujú prepočítané na euro v účtovnom systéme a v účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

#### **Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu**

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji. V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v súlade s postupmi účtovania.

#### **Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok**

Pohľadávky sa účtujú v nominálnej hodnote, ku ktorej je v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorená opravná položka.

#### **Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv**

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

#### **Doplňujúce informácie**

##### • Informácie o prijatých úveroch

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielníkov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne úvery.

##### • Informácie o výnosoch z podielových listov

Výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených správcovskej spoločnosti za príslušný kalendárny rok vrátane výnosov podľa štatútu podielového fondu zahŕňa správcovská spoločnosť v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní priebežne denne do čistej hodnoty majetku, to znamená aj do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

##### • Informácie o dani z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. Pri výplate výnosov z majetku v podielovom fonde správcovská spoločnosť postupuje v súlade so zákonom o dani z príjmov, čiže v súlade s § 43 zákona o dani z príjmov na takúto výplatu výnosov z majetku v podielovom fonde aplikuje daň vyberanú zrážku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehú k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehú k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielníkov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 30. júnu 2021 ani k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť nevykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

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

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,20 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať pravidlá obmedzenia a rozloženia rizika týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
<b>C. Prehľad o peňažných tokoch</b>			
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	250 747	146 439
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(107 674)	(147 118)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(803 913)	(631 056)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	10 948	(5 909)
5.	Výnosy z dividend (+)	313 279	52 597
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	227 294 295	255 113 271
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	3 439 798	(734 076)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(221 851 511)	(281 378 315)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	1 703 865	511 872
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(161 270)	(133 381)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(6 558)	(2 606)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(90 423)	(102 819)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>9 991 583</b>	<b>(27 311 101)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	6 154 000	31 220 000
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(6 450 000)	(2 350 001)
21.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na dlhodobé úroky (-)	-	-
27.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(296 000)</b>	<b>28 869 999</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>302 748</b>	<b>861 548</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>9 998 331</b>	<b>2 420 446</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>14 374 148</b>	<b>16 487 461</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>24 372 479</b>	<b>18 907 907</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	24 372 479	14 374 148
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>24 372 479</b>	<b>14 374 148</b>

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2021 a k 30. júnu 2020:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>142 378 316</b>	<b>123 087 337</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 517 491 059	1 180 805 223
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0938	0,1042
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	6 154 000	31 220 000
2.	Zisk alebo strata fondu	16 027 094	(27 132 179)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(6 450 000)	(2 350 001)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>15 731 094</b>	<b>1 737 820</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>158 109 410</b>	<b>124 825 157</b>
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 513 756 548	1 557 870 704
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1044	0,0801

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2021 a k 30. júnu 2020:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	1 517 491 059	1 180 805 223
Predaj podielových listov	61 211 699	399 196 913
Redemácia podielových listov	(64 946 210)	(22 131 432)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>1 513 756 548</b>	<b>1 557 870 704</b>

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

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

**Cenné papiere (SA r. 2, r. 3, r. 4)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	61 106 366	31 351 616
2.	Dlhopisy USD	16 489 736	19 226 902
	<b>Spolu</b>	<b>77 596 102</b>	<b>50 578 518</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	14 627 121	8 430 959
7.	Nad päť rokov	46 479 245	22 920 657
	<b>Spolu</b>	<b>61 106 366</b>	<b>31 351 616</b>

Číslo riadku	2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	16 489 736	19 226 902
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>16 489 736</b>	<b>19 226 902</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 612 666	-
2.	Do troch mesiacov	1 241 593	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 839 614	-
4.	Do jedného roku	3 539 973	5 694 100
5.	Do dvoch rokov	1 539 785	3 627 272
6.	Do piatich rokov	31 178 524	14 454 800
7.	Nad päť rokov	19 154 211	7 575 444
	<b>Spolu</b>	<b>61 106 366</b>	<b>31 351 616</b>

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	7 068 169	4 889 388
2.	Do troch mesiacov	-	4 481 395
3.	Do šiestich mesiacov	1 850 858	2 851 598
4.	Do jedného roku	7 570 709	7 004 521
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>16 489 736</b>	<b>19 226 902</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	2 999 040	-
a.1.	nezaložené	2 999 040	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	58 107 326	31 351 616
b.1.	nezaložené	58 107 326	31 351 616
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>61 106 366</b>	<b>31 351 616</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.III.USD Dlhopisy oceňované RH</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
a.	bez kupónov	16 489 736	19 226 902
a.1.	nezaložené	16 489 736	19 226 902
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>16 489 736</b>	<b>19 226 902</b>

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

<b>Číslo riadku</b>	<b>3.a).I. Obchodovateľné akcie</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Obchodovateľné akcie	47 216 756	38 593 613
1.1.	nezaložené	47 216 756	38 593 613
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-

<b>Číslo riadku</b>	<b>3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	EUR	-	-
2.	USD	47 216 756	38 593 613
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>47 216 756</b>	<b>38 593 613</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	936 250	181 257
1.1.	nezaložené	936 250	181 257
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>936 250</b>	<b>181 257</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	936 250	181 257
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>936 250</b>	<b>181 257</b>

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

Štruktúra položky k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	27 800	689 550
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	10 109 194	35 624 098
	<b>Spolu</b>	<b>10 136 994</b>	<b>36 313 648</b>

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	10 109 194	35.624.098
	<b>Spolu</b>	<b>10 109 194</b>	<b>35.624.098</b>

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	27 800	689 550
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>27 800</b>	<b>689 550</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra položky k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II.Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 031 449	689 550
2.	Do troch mesiacov	7 105 545	10 015 192
3.	Do šiestich mesiacov	-	15 500 728
4.	Do jedného roku	-	10 108 178
	<b>Spolu</b>	<b>10 136 994</b>	<b>36 313 648</b>

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 003 649	-
2.	Do troch mesiacov	7 105 545	10 015 192
3.	Do šiestich mesiacov	-	15 500 728
4.	Do jedného roku	-	10 108 178
	<b>Spolu</b>	<b>10 109 194</b>	<b>35 624 098</b>

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	27 800	689 550
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>27 800</b>	<b>689 550</b>

Číslo riadku	5.III.Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	10 136 994	36 313 648
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	10 136 994	36 313 648

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	10 109 194	35 624 098
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	10 109 194	35 624 098

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	27 800	689 550
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	27 800	689 550

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)**

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	-	712 854
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	712 854
3.	akciové	433 617	2 498 811
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	433 617	2 498 811
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>433 617</b>	<b>3 211 665</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	433 617	3 211 665
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>433 617</b>	<b>3 211 665</b>

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 10)**

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	10.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	24 372 479	14 374 148
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	24 372 479	14 374 148
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>24 372 479</b>	<b>14 374 148</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	4 581 456	3 150 996
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	4 581 456	3 150 996
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>4 581 456</b>	<b>3 150 996</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	12 054 899	5 085 248
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	12 054 899	5 085 248
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>12 054 899</b>	<b>5 085 248</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	519 479	734 897
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	519 479	734 897
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>519 479</b>	<b>734 897</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	1 840 889	141 697
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	1 840 889	141 697
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 840 889</b>	<b>141 697</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	643 073	1 935 808
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	643 073	1 935 808
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>643 073</b>	<b>1 935 808</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	871 111	898 777
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	871 111	898 777
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>871 111</b>	<b>898 777</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.CAD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	1 088 832	725 847
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	1 088 832	725 847
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 088 832</b>	<b>725 847</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.HKD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	1 087 756	454 493
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	1 087 756	454 493
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>1 087 756</b>	<b>454 493</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>10.SEK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	389 748	133
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčet - súvaha	389 748	133
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>389 748</b>	<b>133</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.SGD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	741 311	630 374
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	741 311	630 374
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>741 311</b>	<b>630 374</b>

Číslo riadku	10.ZAR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	553 925	615 878
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	553 925	615 878
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>553 925</b>	<b>615 878</b>

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

**Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)**

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	3.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	126 303	116 085
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>126 303</b>	<b>116 085</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)**

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	6 450	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	6 450	-
2	menové	2 065 020	17 962
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	2 065 020	17 962
3.	akciové	360 528	216 279
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	360 528	216 279
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 431 998</b>	<b>234 241</b>

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 431 998	234 241
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>2 431 998</b>	<b>234 241</b>

**Ostatné záväzky (SP r. 8)**

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	9 021	8 292
2.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	-	-
3.	Iné záväzky, z toho:	15 466	515 915
	záväzky z nákupu cenných papierov	-	493 892
	<b>Spolu</b>	<b>24 487</b>	<b>524 207</b>

K 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Výnosy z úrokov (V r. 1)**

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>1.1. Úroky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bežné účty	9 996	7 166
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	1 403	16 799
4.	Dlhové cenné papiere	60 684	133 400
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>72 083</b>	<b>157 365</b>

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

**Výnosy z podielových listov (V r. 2)**

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

<b>Číslo riadku</b>	<b>Výnosy z podielových listov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Výnosy z podielových listov	3 080	2 342
	<b>Spolu</b>	<b>3 080</b>	<b>2 342</b>

<b>Číslo riadku</b>	<b>2.USD Výnosy z podielových listov</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Otvorené podielové fondy	3 080	2 342
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 080</b>	<b>2 342</b>

**Výnosy z dividend (V r. 3)**

Štruktúra výnosov z dividend v členení podľa meny za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>3. Dividendy</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	EUR	-	-
2.	USD	310 199	50 255
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>310 199</b>	<b>50 255</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)**

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	4 056 069	(1 225 777)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(73)	38 812
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(19 483)	(102 570)
4.	Podielové listy	47 090	(455 262)
	<b>Spolu</b>	<b>4 083 603</b>	<b>(1 744 797)</b>

**Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)**

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	2 003 072	(446 243)
3.	JPY	(45 296)	(7 673)
4.	CHF	(3 833)	26 427
5.	GBP	20 318	(8 967)
6.	SEK	3 413	1 658
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	33 796	37 176
11.	AUD	6 997	164 012
12.	Ostatné meny	27 755	(113 529)
	<b>Spolu</b>	<b>2 046 222</b>	<b>(347 139)</b>

**Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)**

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(1 290)	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(1 290)	-
2.	menové	(2 397 872)	(150 306)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(2 397 872)	(150 306)
3.	akciové	12 966 674	(24 231 047)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	12 966 674	(24 231 047)
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>10 567 512</b>	<b>(24 381 353)</b>

**Transakčné náklady (V r. h)**

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

<b>Číslo riadku</b>	<b>h. Transakčné náklady</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(32 097)	(25.536)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(39 726)	(37.838)
	<b>Spolu</b>	<b>(71 823)</b>	<b>(63.374)</b>

**Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)**

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

<b>Číslo riadku</b>	<b>i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bankové odplaty a poplatky	-	(273)
2.	Burzové doplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>(273)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2021 vykázané aj iné poplatky vo výške 89 389 EUR (k 30. júnu 2020: 69 762 EUR).

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

Ozna- čenie	POLOŽKA	<i>Bežné účtovné obdobie</i>		<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
		1	2	x
a	b	1	2	x
x	Iné aktíva	x	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	186 915 989	201 926 200	-
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	-	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcíí	-	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-	-
	<b>Iné aktíva spolu</b>	<b>186 915 989</b>	<b>201 926 200</b>	
Ozna- čenie	POLOŽKA	<i>Bežné účtovné obdobie</i>		<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
		1	2	x
a	b	1	2	x
x	Iné pasíva	x	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	5 768 450	-	-
4.	Závazky z európskych opcíí	-	-	-
5.	Závazky z amerických opcíí	-	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-	-
	<b>Iné pasíva spolu</b>	<b>5 768 450</b>		

**2.G. Ostatné poznámky**

**Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde**

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie tržová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je

**Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Q Fund o.p.f.**  
**Príbežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2021 do 30. júna 2021**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná

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

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<b>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná zvierka</b>	<b>Porovnanie</b>
<b>30. jún 2021:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	160 702 474	160 664 398	(38 076)
Pohľadávky	27 887	27 800	(87)
Záväzky	(2 376 587)	(2 582 788)	(206 201)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>158 353 774</b>	<b>158 109 410</b>	<b>(244 364)</b>
Počet podielov*	1 513 756 548	1 513 756 548	-
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1046</b>	<b>0,1044</b>	<b>(0,0002)</b>
<b>31. december 2020:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	142 893 189	142 563 299	(329 890)
Pohľadávky	692 966	689 550	(3 416)
Záväzky	(850 815)	(874 533)	(23 718)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>142 735 340</b>	<b>142 378 316</b>	<b>(357 024)</b>
Počet podielov*	1 517 491 059	1 517 491 059	-
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,0941</b>	<b>0,0938</b>	<b>(0,0003)</b>

\* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t. j. počet podielov v obehu ku dňu 29. júna 2021/30. decembra 2020) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej zvierke v položke „Podielové listy“ (t. j. počet podielov ku dňu 30. júna 2021/31. decembra 2020)

### **Informácie o následných udalostiach**

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

Táto účtovná zvierka bola zostavená dňa 13. augusta 2021 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

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

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