



**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. DynamicBalanced 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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced 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., DynamicBalanced Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2024 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 30.6.2024 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	54 610 859
1.	akcie	-
2.	dĺhopisy	21 831 472
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:	32 779 387
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	7 473 477
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	10 167 729
1.	bežný účet	3 942 087
2.	vkladové účty	6 225 642
d)	iný majetok	198 202
e)	celková hodnota majetku	64 976 790
f)	záväzky	194 716
g)	čistá hodnota majetku	64 782 074

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

	Stav k 30.06.2024
Počet podielov podielového fondu v obehu	546 468 283

**3. Čistá hodnota podielu**

	Stav k 30.06.2024
Čistá hodnota podielu	0,11855

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2024 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	72,54
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	0,25
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	11,50
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	15,71
	<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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo: 1689/B

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

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.6.2024 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	47 137 382
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisí podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	160 101
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	7 473 477
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	10 205 830
	<b>SPOLU</b>	<b>64 976 790</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 30.6.2024 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	56 246 946
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	8 729 844
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	<b>SPOLU</b>	<b>64 976 790</b>

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.6.2024 v EUR
1.	Slovenská republika	27 256 014
2.	Európa	37 720 776
	z toho: Eurozóna	36 509 998
3.	Severná Amerika	-
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	<b>SPOLU</b>	<b>64 976 790</b>

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

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

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

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

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

Druh CP*	Číselné označenie CP (ISIN)	Názov CP	Podoba CP	Počet CP	Hodnota CP k 30.06.2024 v EUR	Podiel CP na aktívach fondu
Dlhopis	SK4000016853	SLSP SNP FRN 20/2/2026 EUR	zaknihovaný	200 000,00	201 704,76	0,31%
Dlhopis	SK4000018057	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	zaknihovaný	2 400 000,00	2 410 460,45	3,71%
Dlhopis	SK4000018578	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	zaknihovaný	3 500 000,00	3 505 152,74	5,39%
Dlhopis	SK4000022034	TB GREEN 5,5% 25/10/2025 EUR	zaknihovaný	2 000 000,00	2 078 602,19	3,20%
Dlhopis	XS2560693181	OTPHB 7,35 4/3/2026 EUR	zaknihovaný	450 000,00	467 627,24	0,72%
Dlhopis	XS2641055012	NOVALJ BK FRN 27/6/2027 EUR	zaknihovaný	500 000,00	525 862,81	0,81%
Dlhopis	XS2639027346	NOVAKR BK FRN 29/6/2026 EUR	zaknihovaný	400 000,00	410 788,82	0,63%
Dlhopis	AT0000A37298	KA 6,135% 15/9/2025 EUR	zaknihovaný	500 000,00	529 693,36	0,82%
Dlhopis	DK0030528187	SPAR NORD BK FRN 5/10/2027 EUR	zaknihovaný	700 000,00	743 151,35	1,14%
Dlhopis	DE000BU2Z007	GERMANY 2,3% 15/2/2033 EUR	zaknihovaný	8 750 000,00	8 729 843,92	13,44%
Dlhopis	SK4000024899	SLSP SP FLT1 FRN 7/3/2030 EUR	zaknihovaný	1 200 000,00	1 220 685,69	1,88%
Dlhopis	XS2822574245	LHVGRP FRN 24/5/2028 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 007 898,63	1,55%
Podielový list	SK3000001188	TAM - REF2	zaknihovaný	63 180 882,00	7 473 476,99	11,50%
Podielový list	IE00BHZPJ908	ISH MSCI USA ESG EHNCD USD-A FUND	zaknihovaný	375 000,00	3 465 000,00	5,33%
Podielový list	IE00BFNM3G45	ISHARES MSCI USA ESG SCREE EUR (GY)	zaknihovaný	1 140 000,00	11 814 960,00	18,18%
Podielový list	IE00BFNM3L97	ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND FUND	zaknihovaný	470 000,00	2 917 290,00	4,49%
Podielový list	IE00BFNM3P36	ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRND FUND	zaknihovaný	380 000,00	2 328 640,00	3,58%
Podielový list	IE00BFNM3D14	ISHARES MSCI EUROPE ESG SCRND FUND	zaknihovaný	570 000,00	4 780 020,00	7,36%
				<b>Dlhové cenné papiere:</b>	<b>21 831 471,96</b>	
				<b>Podielové listy:</b>	<b>32 779 386,99</b>	
				<b>Spolu:</b>	<b>54 610 858,95</b>	

\* CP= cenný papier

**5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2023 - 30.06.2024)**

Č.r.	Položka	Zmena za obdobie v EUR
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	3 103 851
c)	Iné cenné papiere	2 231 750
d)	Nástroje peňažného trhu	-
e)	Bežné a vkladové účty	(821 733)
f)	Deriváty	(700 220)

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde  
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced 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 30.6.2024 v EUR</b>
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	393 837
d)	straty z dlhopisov	8 678
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:	49 426
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	49 426
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	208 134
l)	straty z vkladových a bežných účtov	-
m)	výnosy z operácií s derivátmi	5 854 300
n)	straty z operácií s derivátmi	6 449 036
o)	výnosy z devízových operácií	302 149
p)	straty z devízových operácií	280 178
q)	kapitálové výnosy	3 111 744
r)	iné výnosy	907
s)	výdavky na správu	282 864
t)	výdavky na depozitára	21 759
u)	iné výdavky a poplatky	82 200
v)	čistý výnos	2 795 782
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	2 795 782
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	3 775 582
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	44 963
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., DynamicBalanced 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 porovnávací tabuľka údajov podľa bodov a) – e) bodu 7 prílohy č. 3 ZKI**

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>61 034 703</b>	<b>53 108 038</b>	<b>46 208 295</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	21 831 472	15 570 575	16 541 319
a)	bez kupónov	-	8 543 601	11 294 867
b)	s kupónmi	21 831 472	7 026 974	5 246 452
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-	-
4.	Podielové listy	32 779 387	37 459 906	29 147 486
a)	otvorených podielových fondov	32 779 387	37 459 906	29 147 486
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	6 263 743	10 863	509 316
a)	krátkodobé vklady v bankách	6 225 642	-	500 174
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	38 101	10 863	9 142
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	160 101	66 694	10 174
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>3 942 087</b>	<b>2 041 149</b>	<b>2 730 411</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 942 087	2 041 149	2 730 411
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>64 976 790</b>	<b>55 149 187</b>	<b>48 938 706</b>
Označenie	POLOŽKA	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>194 716</b>	<b>268 514</b>	<b>311 633</b>
1.	Záväzky voči bankám	-	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	72 128	15 286	3 256
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	50 446	46 081	41 489
4.	Deriváty	54 181	196 537	257 943
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	17 961	10 610	8 945
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>64 782 074</b>	<b>54 880 673</b>	<b>48 627 073</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	64 782 074	54 880 673	48 627 073
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 795 782	2 981 294	(6 325 500)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>64 976 790</b>	<b>55 149 187</b>	<b>48 938 706</b>

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

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

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

Označenie	POLOŽKA	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	593 293	163 489	(16 999)
1.1.	úroky	593 293	163 489	(16 999)
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	49 426	170 136	126 131
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	3 111 744	2 841 403	(4 731 064)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	21 971	(30 310)	30 075
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(594 736)	151 214	(1 441 675)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	907	-	48
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>3 182 605</b>	<b>3 295 932</b>	<b>(6 033 484)</b>
h.	Transakčné náklady	(15 308)	(1 668)	(2 541)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(66 956)	(56 315)	(48 899)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>3 100 341</b>	<b>3 237 949</b>	<b>(6 084 924)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	-	(360)	(3 426)
j.1.	náklady na úroky	-	(360)	(3 426)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>3 100 341</b>	<b>3 237 589</b>	<b>(6 088 350)</b>
k.	Náklady na	(282 864)	(237 988)	(220 089)
k.1.	odplatu za správu fondu	(282 864)	(237 988)	(220 089)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(21 759)	(18 307)	(16 930)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	64	-	(131)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>2 795 782</b>	<b>2 981 294</b>	<b>(6 325 500)</b>

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

Označenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.6.2024	30.6.2023	30.6.2022
a)	celková čistá hodnota majetku	64 782 074	54 880 673	48 627 073
b)	čistá hodnota podielu	0,119	0,109	0,106
c)	počet podielov v obehu	546 468 283	505 431 774	457 364 766
d)	počet vydaných podielov	55 030 557	56 456 056	94 112 333
	suma, za ktorú boli podiely vydané	6 349 813	6 008 407	10 715 491
e)	počet vyplatených podielov	46 672 304	33 324 721	29 953 650
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	5 370 013	3 548 199	3 369 155

**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 2024 do 30. júna 2024 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.

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

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

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

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

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.6.2024 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	194 716
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	54 181

**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 Stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktorá je spojená s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov v správe Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., podľa ktorej 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 prvom polroku 2024 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 2024 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2024 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 2024





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

**Priebežná účtovná zvierka za obdobie**  
**od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2024

LEI

3 1 5 7 0 0 Y B 3 S 8 Y P J Z G J H 3 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

od  
do

Zostavená za  
obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 4
0 6	2 0 2 4

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

Bezprostredne  
predchádzajúce  
obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 3
1 2	2 0 2 3

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

D y n a m i c B a l a n c e d 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: 29. júla 2024	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa:	 Mgr. Marek Prokopec
	 Ing. Miloslav Mlynár

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Aktíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)</b>	<b>61 034 703</b>	<b>55 192 159</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	21 831 472	18 727 621
a)	bez kupónov	-	8 921 088
b)	s kupónmi	21 831 472	9 806 533
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a)	obchodovateľné akcie	-	-
b)	neobchodovateľné akcie	-	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4.	Podielové listy	32 779 387	30 547 637
a)	otvorených podielových fondov	32 779 387	30 547 637
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	6 263 743	5 110 761
a)	krátkodobé vklady v bankách	6 225 642	5 103 068
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	38 101	7 693
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	160 101	806 140
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>	<b>3 942 087</b>	<b>5 886 394</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 942 087	5 886 394
11.	Ostatný majetok	-	-
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>64 976 790</b>	<b>61 078 553</b>
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 8)</b>	<b>194 716</b>	<b>72 062</b>
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	72 128	6 172
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	50 446	48 877
4.	Deriváty	54 181	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	17 961	17 013
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>64 782 074</b>	<b>61 006 491</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	64 782 074	61 006 491
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 795 782	5 550 608
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>64 976 790</b>	<b>61 078 553</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	593 293	163 489
1.1.	úroky	593 293	163 489
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	49 426	170 136
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	3 111 744	2 841 403
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	21 971	(30 310)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(594 736)	151 214
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	907	-
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>3 182 605</b>	<b>3 295 932</b>
h.	Transakčné náklady	(15 308)	(1 668)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(66 956)	(56 315)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>3 100 341</b>	<b>3 237 949</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	-	(360)
j.1.	náklady na úroky	-	(360)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>3 100 341</b>	<b>3 237 589</b>
k.	Náklady na	(282 864)	(237 988)
k.1.	odplatu za správu fondu	(282 864)	(237 988)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(21 759)	(18 307)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	64	-
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>2 795 782</b>	<b>2 981 294</b>

## **2. Poznámky k účtovnej zavierke 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., DynamicBalanced Fund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), IČO 35 742 968, je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (pôvodne zákon č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, neskôr zákon číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súčasnosti zákon č. 203/2011 o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov), správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „spoločnosť“) so sídlom Hodžovo námestie 3, Bratislava 811 06.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 12. apríla 2016. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-4597/2016-1 zo dňa 6. júna 2016 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 9. júna 2016. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

Dňa 20. mája 2020 správcovská spoločnosť podala na NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicAlpha Fund o.p.f. s podielovým fondom s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f.. Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu zo dňa 22. júna 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňom 24. júna 2020, došlo dňa 21. augusta 2020 (deň účinnosti zlúčenia) k zlúčeniu uvedených podielových fondov, čím podielový fond Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicAlpha Fund o.p.f. zanikol. Aktíva a pasíva zanikajúceho podielového fondu sa stali k 21. augustu 2020 súčasťou čistej hodnoty majetku podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f. a podielníci zanikajúceho podielového fondu sa stali podielníkmi podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., DynamicBalanced Fund o.p.f., pričom hodnota ich investície k 21. augustu 2020 nebola zmenená.

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**

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (7 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

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 40 %.

Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

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 Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 71/B (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2024:

<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 2024:

<b>Dozorná rada</b>	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Ing. Michal Kustra

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2024:**

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

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2024:**

V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne 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 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024, 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 účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“). Porovnateľné údaje za bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie sú použité z účtovnej závierky bezprostredne predchádzajúceho účtovného obdobia, ktorá pozostávala zo súvahy k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 30. júna 2023.

Táto účtovná závierka bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom 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.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

---

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhovacia 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 2G. 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. Krátkodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky 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.

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 a úrokové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

5. 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).

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Majetok 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 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, pri zmluvách o derivátoch je to deň, keď došlo k uzavretiu zmluvy. 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 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.



### **Doplňujúce informácie**

- Informácie o prijatých úveroch

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté 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. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

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

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť vykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

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

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

---

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 odplaty za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia 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**

		<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
	<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 (+)	585 994	173 276
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(217 363)	(87 754)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(304 623)	(256 655)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	7 340	5 092
5.	Výnosy z dividend (+)	-	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	35 428 001	71 330 644
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	615 631	(56 876)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(39 089 049)	(72 896 428)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	54 182	(144 603)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(82 200)	(57 983)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(3 604)	(2 073)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(3 005 691)</b>	<b>(1 993 360)</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Zníženie/ zvýšenie istín poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
17.	Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
18.	Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
<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/príspevky účastníkov (+)	6 349 813	6 008 407
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(5 370 013)	(3 548 199)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	65 956	13 203
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(1 219)	(6 502)
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>1 044 537</b>	<b>2 466 909</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>16 847</b>	<b>(7 876)</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(1 944 307)</b>	<b>465 673</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>5 886 394</b>	<b>1 575 476</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>3 942 087</b>	<b>2 041 149</b>

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2024 a 31. decembru 2023:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	3 942 087	5 886 394
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
<b>Spolu</b>	<b>3 942 087</b>	<b>5 886 394</b>

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2024 a 30. júnu 2023:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>61 006 491</b>	<b>49 439 171</b>
a)	<i>počet podielov</i>	538 110 030	482 300 439
b)	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,1134	0,1025
1.	Upísané podielové listy	6 349 813	6 008 407
2.	Zisk alebo strata fondu	2 795 782	2 981 294
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(5 370 013)	(3 548 199)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>3 775 582</b>	<b>5 441 502</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>64 782 074</b>	<b>54 880 673</b>
a)	<i>počet podielov</i>	546 468 283	505 431 774
b)	<i>hodnota 1 podielu</i>	0,1185	0,1086

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2024 a 30. júnu 2023:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	538 110 030	482 300 439
Predaj podielových listov	55 030 557	56 456 056
Redemácia podielových listov	(46 672 304)	(33 324 721)
<b>Stav na konci obdobia</b>	<b>546 468 283</b>	<b>505 431 774</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. 4)**

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	21 831 472	18 727 621
	<b>Spolu</b>	<b>21 831 472</b>	<b>18 727 621</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	2.1.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	5 763 624	7 810 398
7.	Nad päť rokov	16 067 848	10 917 223
	<b>Spolu</b>	<b>21 831 472</b>	<b>18 727 621</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej 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	3 688 416	2 540 155
6.	Do piatich rokov	8 192 526	7 266 378
7.	Nad päť rokov	9 950 530	8 921 088
	<b>Spolu</b>	<b>21 831 472</b>	<b>18 727 621</b>

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	8 921 088
a.1.	nezaložené	-	8 921 088
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	21 831 472	9 806 533
b.1.	nezaložené	21 831 472	9 806 533
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>21 831 472</b>	<b>18 727 621</b>

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	32 779 387	30 547 637
1.1.	nezaložené	32 779 387	30 547 637
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>32 779 387</b>	<b>30 547 637</b>

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	32 779 387	30 547 637
2.	USD	-	-
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>32 779 387</b>	<b>30 547 637</b>

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

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

Štruktúra položky k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 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	8 601	7 693
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	6 255 142	5 103 068
	<b>Spolu</b>	<b>6 263 743</b>	<b>5 110 761</b>

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	8 601	7 693
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	6 255 142	5 103 068
	<b>Spolu</b>	<b>6 263 743</b>	<b>5 110 761</b>

Štruktúra položky k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 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	5 248 853	7 693
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 014 890	5 103 068
	<b>Spolu</b>	<b>6 263 743</b>	<b>5 110 761</b>

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 248 853	7 693
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	1 014 890	5 103 068
	<b>Spolu</b>	<b>6 263 743</b>	<b>5 110 761</b>

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	6 263 743	5 110 761
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	6 263 743	5 110 761

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	6 263 743	5 110 761
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	6 263 743	5 110 761

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	160 101	630 956
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	160 101	630 956
2	menové	-	82 942
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	82 942
3.	akciové	-	92 242
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	92 242
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>160 101</b>	<b>806 140</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	160 101	806 140
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>160 101</b>	<b>806 140</b>

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)**

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 942 087	5 886 394
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	3 942 087	5 886 394
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 942 087</b>	<b>5 886 394</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	3 231 261	5 453 814
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	3 231 261	5 453 814
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 231 261</b>	<b>5 453 814</b>

Číslo riadku	10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	710 826	432 580
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	710 826	432 580
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>710 826</b>	<b>432 580</b>

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

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

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 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	47 945	46 311
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	2 501	2 566
	<b>Spolu</b>	<b>50 446</b>	<b>48 877</b>

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

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	1 095	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 095	-
2.	menové	25 484	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	25 484	-
3.	akciové	27 602	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	27 602	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>54 181</b>	<b>-</b>



**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	54 181	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>54 181</b>	<b>-</b>

**Ostatné záväzky (SP r. 8)**

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Číslo riadku	8.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezaradených platieb	922	2 141
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	3 688	3 562
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	7 029	1 383
4.	Iné záväzky	6 322	9 927
	<b>Spolu</b>	<b>17 961</b>	<b>17 013</b>

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

**Výnosy z úrokov (V r. 1)**

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	85 561	35 283
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	122 574	29 463
4.	Dlhové cenné papiere	385 158	98 743
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>593 293</b>	<b>163 489</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 euro).

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

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

Číslo riadku	2. Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	49 426	170 136
	<b>Spolu</b>	<b>49 426</b>	<b>170 136</b>

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	49 426	65 068
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	105 068
	<b>Spolu</b>	<b>49 426</b>	<b>170 136</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(221 050)	116 429
4.	Podielové listy	3 332 794	2 724 974
	<b>Spolu</b>	<b>3 111 744</b>	<b>2 841 403</b>

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

Štruktúra položky podľa meny uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	21 971	(30 310)
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>21 971</b>	<b>(30 310)</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	(785 818)	(149 521)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(785 818)	(149 521)
2.	menové	(122 970)	28 431
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(122 970)	28 431
3.	akciové	314 052	272 304
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	314 052	272 304
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(594 736)</b>	<b>151 214</b>

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

---

**Transakčné náklady (V r. h.)**

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

<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	(13 547)	(346)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(1 761)	(1 322)
	<b>Spolu</b>	<b>(15 308)</b>	<b>(1 668)</b>

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

<b>Číslo riadku</b>	<b>i. Bankové poplatky a iné poplatky</b>	<b>Bežné účtovné obdobie</b>	<b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b>
1.	Bankové odplaty a poplatky	(29 656)	(24 932)
2.	Burzové odplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>(29 656)</b>	<b>(24 932)</b>

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2024 vykázané aj iné poplatky vo výške 37 300 EUR a k 30. júnu 2023 vo výške 31 383 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	30 234 439	27 597 695
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
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>30 234 439</b>	<b>27 597 695</b>
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
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>-</b>	<b>-</b>

Položky pohľadávky a záväzky z termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v podielovom fonde (viď bližšie bod Deriváty).

## **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 trhovú cenu, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene,

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Priebežná účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2024 do 30. júna 2024**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 2024 a k 31. decembru 2023 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 2024:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	64 877 514	64 938 689	61 175
Pohľadávky	42 431	38 101	(4 330)
Závázky	(164 391)	(194 716)	(30 325)
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>64 755 554</b>	<b>64 782 074</b>	<b>26 520</b>
Počet podielov*	546 230 151	546 468 283	238 132
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1185</b>	<b>0,1185</b>	<b>0,0000</b>
<b>31. december 2023:</b>			
Investície a peňažné prostriedky	61 059 192	61 070 860	11 668
Pohľadávky	18 653	7 693	(10 960)
Závázky	(165 722)	(72 062)	93 660
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>60 912 123</b>	<b>61 006 491</b>	<b>94 368</b>
Počet podielov*	537 206 389	538 110 030	903 641
Hodnota podielu podielového listu:	<b>0,1134</b>	<b>0,1134</b>	<b>0,0000</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 27. júna 2024/28. decembra 2023) 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 2024/31. decembra 2023)

#### **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 29. júla 2024 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