



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

**Správa nezávislého audítora a účtovná  
závierka za obdobie od 1. januára 2023  
do 31. decembra 2023**

## Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.

### SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.:

#### SPRÁVA Z AUDITU ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

##### Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f. (ďalej len „fond“), ktorá zahŕňa súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jeho hospodárenia za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

##### Základ pre názor

Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov sa bližšie uvádza v odseku *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky*. Od spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky vrátane Etického kódexu audítora, ktoré sú relevantné pre náš audit účtovnej závierky, a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že získané audítorské dôkazy poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

##### Iná skutočnosť

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f. nemá povinnosť zostaviť výročnú správu. Výročnú správu zostavuje správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s.

##### Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán spoločnosti Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. zodpovedá za zostavenie účtovnej závierky fondu tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve, a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán spoločnosti považuje za potrebné pre zostavenie účtovnej závierky, aby neobsahovala významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky štatutárny orgán zodpovedá za zhodnotenie schopnosti fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú reálnu možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva spoločnosti.

##### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

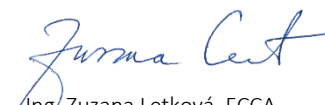
Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá obsahuje názor audítora. Primerané uistenie predstavuje vysoký stupeň uistenia, ale nie záruku, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí prípadnú významnú nesprávnosť. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a považujú sa za významné, ak by bolo opodstatnené očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus počas celého auditu. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a vykonávame audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre názor audítora. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie aby sme vyjadrili názor na efektívnosť interných kontrol spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód, ako aj primeranosť účtovných odhadov a súvisiacich informácií zverejnených štatutárnym orgánom.
- Predkladáme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne používa účtovnú zásadu nepretržitého pokračovania v činnosti, a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť schopnosť fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú takéto zverejnené informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery však vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane zverejnených informácií, ako aj to, či účtovná závierka verne zobrazuje uskutočnené transakcie a udalosti.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Bratislava 16. apríla 2024



Ing. Zuzana Letková, FCCA  
zodpovedný audítor  
Licencia SKAu č. 865

V mene spoločnosti  
Deloitte Audit s.r.o.  
Licencia SKAu č. 014

Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.  
Účtovná zvierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2023

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 zvierka

riadna  
 mimoriadna  
 priebežná

schválená

Zostavená za obdobie

| mesiac | rok     |
|--------|---------|
| 0 1    | 2 0 2 3 |
| 1 2    | 2 0 2 3 |

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 2 |
| 1 2    | 2 0 2 2 |

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

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:<br>16. apríla 2024 | Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:<br><br>Mgr. Marek Prokopec<br><br>Ing. Miloslav Mlynár |
| Schválené dňa:                    |  |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(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>55 192 159</b>     | <b>48 267 091</b>                            |
| 1.         | Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou   | -                     | -  |
| a)         | bez kupónov  | -                     | -  |
| b)         | s kupónmi  | -                     | -  |
| 2.         | Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou  | 18 727 621            | 14 412 890                                   |
| a)         | bez kupónov  | 8 921 088             | 10 429 038                                   |
| b)         | s kupónmi  | 9 806 533             | 3 983 852                                    |
| 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  | 30 547 637            | 31 332 860                                   |
| a)         | otvorených podielových fondov  | 30 547 637            | 31 332 860                                   |
| b)         | Ostatné  | -                     | -  |
| 5.         | Krátkodobé pohľadávky  | 5 110 761             | 2 511 727                                    |
| a)         | krátkodobé vklady v bankách  | 5 103 068             | 2 500 660                                    |
| b)         | krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel | -                     | -  |
| c)         | iné  | 7 693                 | 11 067                                       |
| d)         | obrátené repoobchody   | -                     | -  |
| 6.         | Dlhodobé pohľadávky  | -                     | -  |
| a)         | dlhodobé vklady v bankách  | -                     | -  |
| b)         | dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel   | -                     | -  |
| 7.         | Deriváty   | 806 140               | 9 614  |
| 8.         | Drahé kovy   | -                     | -  |
| 9.         | Komodity   | -                     | -  |
| <b>II.</b> | <b>Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)</b>                           | <b>5 886 394</b>      | <b>1 575 476</b>                             |
| 10.        | Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                       | 5 886 394             | 1 575 476                                    |
| 11.        | Ostatný majetok  | -                     | -  |
|            | <b>Aktíva spolu</b>  | <b>61 078 553</b>     | <b>49 842 567</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>72 062</b>         | <b>403 396</b>                               |
| 1.         | Závazky voči bankám  | -                     | -  |
| 2.         | Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti              | 6 172                 | 2 082  |
| 3.         | Závazky voči správcovskej spoločnosti  | 48 877                | 41 473                                       |
| 4.         | Deriváty   | -                     | 341 140                                      |
| 5.         | Repoobchody  | -                     | -  |
| 6.         | Závazky z vypožičania finančného majetku                                       | -                     | -  |
| 7.         | Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít                                  | -                     | -  |
| 8.         | Ostatné záväzky  | 17 013                | 18 701                                       |
| <b>II.</b> | <b>Vlastné imanie</b>  | <b>61 006 491</b>     | <b>49 439 171</b>                            |
| 9.         | Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho      | 61 006 491            | 49 439 171                                   |
| a)         | zisk alebo strata za účtovné obdobie   | 5 550 608             | (8 224 948)                                  |
|            | <b>Pasíva spolu</b>  | <b>61 078 553</b>     | <b>49 842 567</b>                            |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Ozna-<br>čenie | POLOŽKA   | Bežné účtovné<br>obdobie | Bezprostredne<br>predchádzajúce<br>účtovné obdobie |
|----------------|---|--------------------------|--|
| a              | b   | 1                        | 2  |
| 1.             | Výnosy z úrokov   | 581 374                  | 16 466   |
| 1.1.           | úroky   | 581 374                  | 16 466   |
| 1.2./a.        | výsledok zaistenia  | -                        | -  |
| 1.3./b.        | zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie<br>zníženia hodnoty príslušného majetku | -                        | -  |
| 2.             | Výnosy z podielových listov   | 265 606                  | 281 843  |
| 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<br>a podielmi                               | 4 979 784                | (5 643 939)  |
| 5./d.          | Zisk/strata z operácií s devízami   | (71 268)                 | 26 283   |
| 6./e.          | Zisk/strata z derivátov   | 475 013                  | (2 298 098)  |
| 7./f.          | Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a<br>komoditami                              | -                        | -  |
| 8./g.          | Zisk/strata z operácií s iným majetkom  | 6                        | 139  |
| <b>I.</b>      | <b>Výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>6 230 515</b>         | <b>(7 617 306)</b>                                 |
| h.             | Transakčné náklady  | (3 505)                  | (4 574)  |
| i.             | Bankové poplatky a iné poplatky   | (122 786)                | (105 036)  |
| <b>II.</b>     | <b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>   | <b>6 104 224</b>         | <b>(7 726 916)</b>                                 |
| j.             | Náklady na financovanie fondu   | (12 824)                 | (9 627)  |
| j.1.           | náklady na úroky  | (5 835)                  | (9 627)  |
| j.2.           | zisky/straty zo zaistenia úrokov  | -                        | -  |
| j.3.           | náklady na dane a poplatky  | (6 989)                  | -  |
| <b>III.</b>    | <b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>                                   | <b>6 091 400</b>         | <b>(7 736 543)</b>                                 |
| k.             | Náklady na  | (498 308)                | (450 804)  |
| k.1.           | odplatu za správu fondu   | (498 308)                | (450 804)  |
| k.2.           | odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom<br>fonde                                 | -                        | -  |
| l.             | Náklady na odplaty za služby depozitára   | (38 331)                 | (34 677)   |
| m.             | Náklady na audit účtovnej závierky  | (4 153)                  | (2 924)  |
| <b>A.</b>      | <b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>   | <b>5 550 608</b>         | <b>(8 224 948)</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., 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.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(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 31. decembru 2023:

| <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 31. decembru 2023:

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

**Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2023:**

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

**Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2023:**

V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:

Dr. Johannes Schuster – zánik funkcie člena dozornej rady od 22. júna 2023,

Mgr. Michal Liday – vznik funkcie člena dozornej rady od 23. júna 2023.

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***

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023, bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon 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. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom 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 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022.

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.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(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 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 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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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 obehu 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 obehu 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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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.

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.

- Vplyv vojnových konfliktov

Vojnové konflikty na Ukrajine a v Izraeli nemali v roku 2023 významný vplyv na rizikový profil podielového fondu. Podielový fond nemal žiadnu expozíciu voči subjektom z Ruska, Bieloruska alebo Ukrajiny. Podielový fond nemal k 31. decembru 2023 žiadnu priamu expozíciu na subjekty z Izraela.

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**2.C. Prehľad o peňažných tokoch**

|             |  | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|-------------|--|------------------------------|---|
|             | <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 (+)   | 596 780                      | 76 564  |
| 2.          | Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)   | (298 774)                    | 10 575  |
| 3.          | Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)   | (542 474)                    | (495 108)   |
| 4.          | Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)   | 9 107                        | (4 894)   |
| 5.          | Výnosy z dividend (+)  | -                            | -   |
| 6.          | Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)  | -                            | -   |
| 7.          | Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+) | 87 773 266                   | 46 730 001  |
| 8.          | Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)                                     | (793 152)                    | 126 414   |
| 9.          | Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)               | (87 944 730)                 | (58 786 328)  |
| 10.         | Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)                               | (341 140)                    | 341 140   |
| 11.         | Výnos z odpísaných pohľadávok (+)  | -                            | -   |
| 12.         | Náklady na dodávateľov (-)   | (130 444)                    | (112 535)   |
| 13.         | Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)  | 2 019                        | 764   |
| 14.         | Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)  | (6 989)                      | -   |
| 15.         | Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)  | -                            | -   |
| <b>I.</b>   | <b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>   | <b>(1 676 531)</b>           | <b>(12 113 407)</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 (+)           | 13 871 616                   | 17 215 397  |
| 20.         | Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)  | (7 854 904)                  | (7 157 515)   |
| 21.         | Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)     | 4 090                        | 1 943   |
| 22.         | Dedičstvá (-)  | -                            | -   |
| 23.         | Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)   | -                            | -   |
| 24.         | Preddavky na emitovanie podielových listov (+)   | (5 410)                      | 6 932   |
| 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>6 015 392</b>             | <b>10 066 757</b>                                   |
| <b>IV.</b>  | <b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>                                | <b>(27 943)</b>              | <b>59 426</b>                                       |
| <b>V.</b>   | <b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>   | <b>4 310 918</b>             | <b>(1 987 224)</b>                                  |
| <b>VI.</b>  | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>                                   | <b>1 575 476</b>             | <b>3 562 700</b>                                    |
| <b>VII.</b> | <b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>                                      | <b>5 886 394</b>             | <b>1 575 476</b>                                    |

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

|   | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|---|------------------------------|---|
| Peňažné prostriedky splatné na požiadanie | 5 886 394                    | 1 575 476   |
| Vklady v bankách splatné do 24 hodín      | -                            | -   |
| <b>Spolu</b>                              | <b>5 886 394</b>             | <b>1 575 476</b>                                    |

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

| Označenie  | Položka  | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------|--|-----------------------|--|
| a          | b  | 1                     | 2  |
| <b>I.</b>  | <b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>         | <b>49 439 171</b>     | <b>47 606 237</b>                            |
| a)         | <i>počet podielov</i>                            | 482 300 439           | 393 206 083                                  |
| b)         | <i>hodnota 1 podielu</i>                         | 0,1025                | 0,1211                                       |
| 1.         | Upísané podielové listy                          | 13 871 616            | 17 215 397                                   |
| 2.         | Zisk alebo strata fondu                          | 5 550 608             | (8 224 948)                                  |
| 3.         | Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu    | -                     | -  |
| 4.         | Výplata výnosov podielnikom                      | -                     | -  |
| 5.         | Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu | -                     | -  |
| 6.         | Vrátené podielové listy                          | (7 854 904)           | (7 157 515)                                  |
| <b>II.</b> | <b>Nárast/pokles čistého majetku</b>             | <b>11 567 320</b>     | <b>1 832 934</b>                             |
| <b>A.</b>  | <b>Čistý majetok na konci 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                                       |

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

|                              | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|------------------------------|-----------------------|--|
| Stav na začiatku obdobia     | 482 300 439           | 393 206 083                                  |
| Predaj podielových listov    | 128 966 352           | 154 701 097                                  |
| Redemácia podielových listov | (73 156 761)          | (65 606 741)                                 |
| <b>Stav na konci obdobia</b> | <b>538 110 030</b>    | <b>482 300 439</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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Číslo riadku | 2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|-------------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | Dlhopisy EUR                        | 18 727 621            | 14 412 890                                   |
|              | <b>Spolu</b>                        | <b>18 727 621</b>     | <b>14 412 890</b>                            |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| 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   | 7 810 398             | 2 003 654                                    |
| 7.           | Nad päť rokov  | 10 917 223            | 12 409 236                                   |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>18 727 621</b>     | <b>14 412 890</b>                            |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| 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   | 2 540 155             | -  |
| 6.           | Do piatich rokov   | 7 266 378             | 3 443 291                                    |
| 7.           | Nad päť rokov  | 8 921 088             | 10 969 599                                   |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>18 727 621</b>     | <b>14 412 890</b>                            |

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Číslo riadku | 2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---------------------------------|-----------------------|--|
| a.           | bez kupónov                     | 8 921 088             | 10 429 038                                   |
| a.1.         | nezaložené                      | 8 921 088             | 10 429 038                                   |
| a.2.         | založené v repoobchodoch        | -                     | -  |
| a.3.         | založené                        | -                     | -  |
| b.           | s kupónmi                       | 9 806 533             | 3 983 852                                    |
| b.1.         | nezaložené                      | 9 806 533             | 3 983 852                                    |
| b.2.         | založené v repoobchodoch        | -                     | -  |
| b.3.         | založené                        | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                    | <b>18 727 621</b>     | <b>14 412 890</b>                            |

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Číslo riadku | 4.I. Podielové listy             | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|----------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | PL otvorených podielových fondov | 30 547 637            | 31 332 860                                   |
| 1.1.         | nezaložené                       | 30 547 637            | 31 332 860                                   |
| 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>30 547 637</b>     | <b>31 332 860</b>                            |

| Číslo riadku | 4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | EUR  | 30 547 637            | 31 332 860                                   |
| 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>30 547 637</b>     | <b>31 332 860</b>                            |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Položka „Podielové listy“ k 31. decembru 2023 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

| <b>Názov podielového fondu</b>                                      | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>% z hodnoty položky „Podielové listy“</b> |
|---|------------------------------|--|
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f. | 6 476 550                    | 21   |
| <b>Spolu</b>  | <b>6 476 550</b>             | <b>21</b>                                    |

Položka „Podielové listy“ k 31. decembru 2022 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

| <b>Názov podielového fondu</b>                                      | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>% z hodnoty položky „Podielové listy“</b> |
|---|------------------------------|--|
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.     | 9 258 751                    | 30   |
| Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond II. o.p.f. | 1 788 781                    | 6  |
| <b>Spolu</b>  | <b>11 047 532</b>            | <b>36</b>                                    |

**Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)**

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

Štruktúra položky k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

| <b>Číslo riadku</b> | <b>5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b> | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1.                  | Do jedného mesiaca   | 7 693                        | 2 011 067   |
| 2.                  | Do troch mesiacov  | -                            | -   |
| 3.                  | Do šiestich mesiacov   | -                            | -   |
| 4.                  | Do jedného roku  | 5 103 068                    | 500 660   |
|                     | <b>Spolu</b>   | <b>5 110 761</b>             | <b>2 511 727</b>                                    |

| <b>Číslo riadku</b> | <b>5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b> | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1.                  | Do jedného mesiaca  | 7 693                        | 2 011 067   |
| 2.                  | Do troch mesiacov   | -                            | -   |
| 3.                  | Do šiestich mesiacov  | -                            | -   |
| 4.                  | Do jedného roku   | 5 103 068                    | 500 660   |
|                     | <b>Spolu</b>  | <b>5 110 761</b>             | <b>2 511 727</b>                                    |

Štruktúra položky k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

| <b>Číslo riadku</b> | <b>5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b> | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|---------------------|--|------------------------------|---|
| 1.                  | Do jedného mesiaca   | 7 693                        | 2 011 067   |
| 2.                  | Do troch mesiacov  | -                            | -   |
| 3.                  | Do šiestich mesiacov   | -                            | 500 660   |
| 4.                  | Do jedného roku  | 5 103 068                    | -   |
|                     | <b>Spolu</b>   | <b>5 110 761</b>             | <b>2 511 727</b>                                    |

| <b>Číslo riadku</b> | <b>5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b> | <b>Bežné účtovné obdobie</b> | <b>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</b> |
|---------------------|---|------------------------------|---|
| 1.                  | Do jedného mesiaca  | 7 693                        | 2 011 067   |
| 2.                  | Do troch mesiacov   | -                            | -   |
| 3.                  | Do šiestich mesiacov  | -                            | 500 660   |
| 4.                  | Do jedného roku   | 5 103 068                    | -   |
|                     | <b>Spolu</b>  | <b>5 110 761</b>             | <b>2 511 727</b>                                    |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

| Číslo riadku | 5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok  | 5 110 761             | 2 511 727                                    |
| 2.           | Zníženie hodnoty  | -                     | -  |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok  | 5 110 761             | 2 511 727                                    |

| Číslo riadku | 5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | Hrubá hodnota pohľadávok   | 5 110 761             | 2 511 727                                    |
| 2.           | Zníženie hodnoty   | -                     | -  |
| 3.           | Čistá hodnota pohľadávok   | 5 110 761             | 2 511 727                                    |

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

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Číslo riadku | 7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | úrokové                            | 630 956               | -  |
| 1.1.         | vyrovnávané v hrubom               | -                     | -  |
| 1.2.         | vyrovnávané v čistom               | 630 956               | -  |
| 2.           | menové                             | 82 942                | 9 614  |
| 2.1.         | vyrovnávané v hrubom               | -                     | -  |
| 2.2.         | vyrovnávané v čistom               | 82 942                | 9 614  |
| 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>806 140</b>        | <b>9 614</b>                                 |

| Číslo riadku | 7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Do jedného mesiaca  | 806 140               | 9 614  |
| 2.           | Do troch mesiacov   | -                     | -  |
| 3.           | Do šiestich mesiacov  | -                     | -  |
| 4.           | Do jedného roku   | -                     | -  |
| 5.           | Nad jeden rok   | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>806 140</b>        | <b>9 614</b>                                 |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Číslo riadku | 10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                      | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Bežné účty  | 5 886 394             | 1 575 476                                    |
| 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            | Medzisúčty - súvaha   | 5 886 394             | 1 575 476                                    |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>5 886 394</b>      | <b>1 575 476</b>                             |

| Číslo riadku | 10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Bežné účty  | 5 453 814             | 1 304 888                                    |
| 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            | Medzisúčty - súvaha   | 5 453 814             | 1 304 888                                    |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>5 453 814</b>      | <b>1 304 888</b>                             |

| Číslo riadku | 10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov                   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Bežné účty  | 432 580               | 270 588                                      |
| 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            | Medzisúčty - súvaha   | 432 580               | 270 588                                      |
| 5.           | Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov                         | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | <b>432 580</b>        | <b>270 588</b>                               |

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

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

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

| Číslo riadku | 3.1. Závázky voči správcovskej spoločnosti   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu   | 46 311                | 38 788                                       |
| 2.           | Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov | 2 566                 | 2 685  |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>48 877</b>         | <b>41 473</b>                                |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

| Číslo riadku | 4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|------------------------------------|-----------------------|--|
| 1.           | úrokové                            | -                     | 274 944                                      |
| 1.1.         | vyrovnávané v hrubom               | -                     | -  |
| 1.2.         | vyrovnávané v čistom               | -                     | 274 944                                      |
| 2.           | menové                             | -                     | -  |
| 2.1.         | vyrovnávané v hrubom               | -                     | -  |
| 2.2.         | vyrovnávané v čistom               | -                     | -  |
| 3.           | akciové                            | -                     | 66 196                                       |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom               | -                     | -  |
| 3.2.         | vyrovnávané v čistom               | -                     | 66 196                                       |
| 4.           | komoditné                          | -                     | -  |
| 4.1.         | vyrovnávané v hrubom               | -                     | -  |
| 4.2.         | vyrovnávané v čistom               | -                     | -  |
| 5.           | úverové                            | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                       | -                     | <b>341 140</b>                               |

| Číslo riadku | 4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Do jedného mesiaca  | -                     | 341 140                                      |
| 2.           | Do troch mesiacov   | -                     | -  |
| 3.           | Do šiestich mesiacov  | -                     | -  |
| 4.           | Do jedného roku   | -                     | -  |
| 5.           | Nad jeden rok   | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>  | -                     | <b>341 140</b>                               |

**Ostatné záväzky (SP r. 8)**

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Číslo riadku | 8.I. Ostatné záväzky                              | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Záväzky z nezaradených platieb                    | 2 141                 | 7 551  |
| 2.           | Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok | 3 562                 | 2 984  |
| 3.           | Daň vyberaná zrážkou – redemácie                  | 1 383                 | 258  |
| 4.           | Iné záväzky                                       | 9 927                 | 7 908  |
|              | <b>Spolu</b>                                      | <b>17 013</b>         | <b>18 701</b>                                |

K 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 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                      | 121 045               | 3 244  |
| 2.           | Reverzné repoobchody            | -                     | -  |
| 3.           | Vklady v bankách                | 132 531               | 5 810  |
| 4.           | Dlhové cenné papiere            | 327 798               | 7 412  |
| 5.           | Pôžičky obchodným spoločnostiam | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                    | <b>581 374</b>        | <b>16 466</b>                                |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 | 265 606               | 281 843                                      |
|              | <b>Spolu</b>                      | <b>265 606</b>        | <b>281 843</b>                               |

| Číslo riadku | 2.EUR Výnosy z podielových listov       | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|---|-----------------------|--|
| 1.           | Otvorené podielové fondy                | 111 974               | 110 317                                      |
| 2.           | Uzatvorené podielové fondy              | -                     | -  |
| 3.           | Špeciálne podielové fondy               | -                     | -  |
| 4.           | Špeciálne podielové fondy nehnuteľností | 153 632               | 171 526                                      |
|              | <b>Spolu</b>                            | <b>265 606</b>        | <b>281 843</b>                               |

**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                              | 725 439               | (2 422 797)                                  |
| 4.           | Podielové listy  | 4 254 345             | (3 221 142)                                  |
|              | <b>Spolu</b>   | <b>4 979 784</b>      | <b>(5 643 939)</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                                     | (71 268)              | 26 283                                       |
| 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>(71 268)</b>       | <b>26 283</b>                                |

**Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

**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                       | (7 079)               | (1 992 352)                                  |
| 1.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -  |
| 1.2.         | vyrovnávané v čistom          | (7 079)               | (1 992 352)                                  |
| 2.           | menové                        | 51 821                | (308 546)                                    |
| 2.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -  |
| 2.2.         | vyrovnávané v čistom          | 51 821                | (308 546)                                    |
| 3.           | akciové                       | 430 271               | 2 800  |
| 3.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -  |
| 3.2.         | vyrovnávané v čistom          | 430 271               | 2 800  |
| 4.           | komoditné                     | -                     | -  |
| 4.1.         | vyrovnávané v hrubom          | -                     | -  |
| 4.2.         | vyrovnávané v čistom          | -                     | -  |
| 5.           | úverové                       | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                  | <b>475 013</b>        | <b>(2 298 098)</b>                           |

**Transakčné náklady (V r. h.)**

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | h. Transakčné náklady                            | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi | (637)                 | (2 419)                                      |
| 2.           | Transakčné náklady – derivátové operácie         | (2 868)               | (2 155)                                      |
|              | <b>Spolu</b>                                     | <b>(3 505)</b>        | <b>(4 574)</b>                               |

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

| Číslo riadku | i. Bankové poplatky a iné poplatky                 | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|--------------|--|-----------------------|--|
| 1.           | Bankové poplatky                                   | (53 310)              | (42 004)                                     |
| 2.           | Burzové poplatky                                   | -                     | -  |
| 3.           | Poplatky obchodníkom s cennými papiermi            | -                     | -  |
| 4.           | Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov | -                     | -  |
|              | <b>Spolu</b>                                       | <b>(53 310)</b>       | <b>(42 004)</b>                              |

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2023 vykázané aj iné poplatky vo výške 69 476 EUR a k 31. decembru 2022 vo výške 63 022 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022:

| Označenie | POLOŽKA   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
|-----------|---|-----------------------|--|
| a         | b   | 1                     | 2  |
| <b>x</b>  | <b>Iné aktíva</b>                                       | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 1.        | Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov             | -                     | -  |
| 2.        | Pohľadávky zo spotových obchodov                        | -                     | -  |
| 3.        | Pohľadávky z termínovaných obchodov                     | 27 597 695            | 19 438 088                                   |
| 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>27 597 695</b>     | <b>19 438 088</b>                            |
| Označenie | POLOŽKA   | Bežné účtovné obdobie | Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie |
| a         | b   | 1                     | 2  |
| <b>x</b>  | <b>Iné pasíva</b>                                       | <b>x</b>              | <b>x</b>                                     |
| 1.        | Závazky na požičanie peňažných prostriedkov             | -                     | -  |
| 2.        | Závazky zo spotových obchodov                           | -                     | -  |
| 3.        | Závazky z termínovaných obchodov                        | -                     | -  |
| 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>-</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 o spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie trhová 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 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.**  
**Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023**  
(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 závierka 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 závierky 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 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

|                                    | <b>Hodnota majetku<br/>v podielovom fonde pre<br/>výpočet hodnoty<br/>podielového listu</b> | <b>Hodnota podľa<br/>účtovníctva, účtovná<br/>závierka</b> | <b>Porovnanie</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)          |
| Záväzky                            | (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>     |
| <b>31. december 2022:</b>          |   |  |                   |
| Investície a peňažné prostriedky   | 49 817 806  | 49 831 500   | 13 694            |
| Pohľadávky                         | 10 686  | 11 067   | 381               |
| Záväzky                            | (423 269)   | (403 396)  | 19 873            |
| <b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>         | <b>49 405 223</b>   | <b>49 439 171</b>  | <b>33 948</b>     |
| Počet podielov*                    | 481 897 969   | 482 300 439  | 402 470           |
| Hodnota podielu podielového listu: | <b>0,1025</b>   | <b>0,1025</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 28. decembra 2023/29. decembra 2022) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy“ (t. j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2023/31. decembra 2022)

### **Informácie o následných udalostiach**

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 16. apríla 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