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

Správa nezávislého audítora a účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021

Deloitte Audit s.r.o.
Digital Park II, Einsteinova 23
851 01 Bratislava
Slovenská republika

Tel: +421 2 582 49 111
deloitteSK@deloitteCE.com
www.deloitte.sk

Zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Bratislava I
Oddiel Sro, vložka č. 4444/B
IČO: 31 343 414
IČ pre DPH: SK2020325516

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 2021, 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 2021 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.

Audit účtovnej závierky fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., DynamicBalanced Fund o.p.f. za rok končiaci sa 31. decembra 2020 vykonal iný audítor, ktorý dňa 12. apríla 2021 vyjadril k tejto účtovnej závierke nepodmienený názor.

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 jednotlivo alebo v súhrne ovplyvnia ekonomické rozhodnutia používateľov, ktoré boli prijaté na základe tejto účtovnej závierky.

Deloitte označuje jednu, resp. viacero spoločností spomedzi Deloitte Touche Tohmatsu Limited („DTTL"), jej globálnej siete členských firiem a ich pridružených subjektov (spoločne ďalej len „organizácia Deloitte"). DTTL (ďalej tiež len „Deloitte Global") a každá z jej členských firiem a pridružených subjektov predstavuje samostatný a nezávislý právny subjekt, ktorý nemôže zaťažovať povinnosťami alebo zaväzovať iné subjekty v rámci organizácie Deloitte vo vzťahu k tretím osobám. DTTL, každá z členských firiem DTTL a každý pridružený subjekt zodpovedá len za svoje úkony a opomenutia, a nie za úkony alebo opomenutia iných subjektov v rámci organizácie Deloitte. Samotná spoločnosť DTTL služby klientom neposkytuje. Viac informácií je dostupných na www.deloitte.com/sk/o-nas.

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 nesprávnosti 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 nesprávnosti 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 spochybniť 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 13. apríla 2022

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

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

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31. decembru 2021

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

[x] riadna
[ ] mimoriadna
[ ] priebežná

[ ] schválená

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 1
do	1 2	2 0 2 1

IČO
3 5 7 4 2 9 6 8

SK NACE
6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa [x]*)*

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 0
do	1 2	2 0 2 0

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

Názov spravovaného fondu
DynamicBalanced Fund o.p.f.

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica: Hodžovo námestie

Číslo: 3

PSČ: 81106

Obec: Bratislava

Telefónne číslo: 02 5919 2801

Faxové číslo: 02 5919 2839

E-mailová adresa: infotam@tatrabanka.sk

Zostavené dňa:	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
8. apríla 2022	Mgr. Marek Prokopec; Ing. Miloslav Mlynár
Schválené dňa:	

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Aktíva**	x	x
I.	**Investičný majetok** (súčet položiek **1** až **9**)	**44 101 047**	**25 142 462**
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	15 856 893	6 344 077
a)	bez kupónov	10 698 062	3 959 625
b)	s kupónmi	5 158 831	2 384 452
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	28 097 060	**15 630 702**
a)	otvorených podielových fondov	28 097 060	15 630 702
b)	Ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	8 237	**3 107 136**
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	3 102 109
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	8 237	5 027
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	138 857	60 547
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	**Neinvestičný majetok** (súčet položiek **10** a **11**)	**3 562 700**	**1 951 467**
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 562 700	1 951 467
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	**47 663 747**	**27 093 929**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	**Pasíva**	x	x
I.	**Záväzky** (súčet položiek **1** až **8**)	**57 510**	**56 162**
1.	Záväzky voči bankám	-	-
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	138	-
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	37 962	46 042
4.	Deriváty	-	-
5.	Repoobchody	-	-
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Záväzky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	19 410	10 120
II.	**Vlastné imanie**	**47 606 237**	**27 037 767**
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	47 606 237	27 037 767
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 816 493	1 106 252
	Pasíva spolu	**47 663 747**	**27 093 929**

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	(31 031)	(4 003)
1.1.	úroky	(31 031)	(4 003)
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	209 192	119 351
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	3 925 458	878 574
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	31 588	(115 775)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(445 315)	549 260
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	60
I.	**Výnos z majetku vo fonde**	**3 689 892**	**1 427 467**
h.	Transakčné náklady	(5 655)	(3 948)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(75 389)	(30 787)
II.	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**3 608 848**	**1 392 732**
j.	Náklady na financovanie fondu	(3 583)	(1 836)
j.1.	náklady na úroky	(3 583)	(1 212)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	-	(624)
III.	**Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde**	**3 605 265**	**1 390 896**
k.	Náklady na	(759 882)	(272 825)
k.1.	odplatu za správu fondu	(759 882)	(272 825)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(26 373)	(10 302)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 517)	(1 517)
A.	**Zisk alebo strata za účtovné obdobie**	**2 816 493**	**1 106 252**

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 podielnici zanikajúceho podielového fondu sa stali podielnikmi 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 30 %.

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.

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:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Raiffeisen Bank International AG
Sídlo:	Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Wien, Rakúsko
	Priama materská spoločnosť
Meno:	Tatra banka, a.s.
Sídlo:	Hodžovo nám. 3
Miesto uloženia konsolid. účt. závierky:	Bratislava

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Marek Prokopec
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančik
Člen:	Ing. Michal Májek
Člen:	Ing. Miloslav Mlynár

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021:

Dozorná rada	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Ivan Šramko
Člen:	Ing. Michal Kustra

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2021:
V priebehu uvedeného obdobia nenastali žiadne zmeny v zložení predstavenstva správcovskej spoločnosti:

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2021:
V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:
Ing. Ivan Šramko – vznik funkcie člena dozornej rady od 15. októbra 2021 (do 10. októbra 2021 Ing. Mária Bilčíková, PhD.)

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 2021, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021, 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 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2020 do 31. decembra 2020.

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

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

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

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

- *Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky*

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

- *Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov*

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

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

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

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

1. Cenné papiere

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

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

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

Cenné papiere sú ku dňu zostavenia účtovnej závierky ocenené podľa trhovej hodnoty. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje referenčná trhová 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 2021 a k 31. decembru 2020 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 2021 a k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- *Informácie o prijatých úveroch*

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami 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 2021 a k 31. decembru 2020 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 podielnika, 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 2021 a k 31. decembru 2020 správcovská spoločnosť nevykázala v súvahe podielového fondu položku „Záväzky z vrátenia podielov". V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi 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.

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
x	**Peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	39 235	7 983
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(39 324)	(3 223)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(789 838)	(284 339)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	267	36 740
5.	Výnosy z dividend (+)	-	2 082
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	10 525 176	13 680 820
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	(81 521)	(49 329)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(25 758 690)	(31 133 713)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	(24 602)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(83 561)	(36 252)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	823	5 473
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	(625)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	**Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti**	**(16 187 433)**	**(17 798 985)**
x	**Peňažný tok z investičnej činnosti**	x	x
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 (+)	-	-
II.	**Čistý peňažný tok z investičnej činnosti**	**-**	**-**
x	**Peňažný tok z finančnej činnosti**	x	x
19.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	23 012 113	20 623 717
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(5 260 136)	(1 883 127)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	138	-
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	120	339
25.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
26.	Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
27.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
III.	**Čistý peňažný tok z finančnej činnosti**	**17 752 235**	**18 740 929**
IV.	**Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene**	**46 431**	**(55 140)**
V.	**Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov**	**1 611 233**	**886 804**
VI.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia**	**1 951 467**	**1 064 663**
VII.	**Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia**	**3 562 700**	**1 951 467**

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

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	3 562 700	1 951 467
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	**3 562 700**	**1 951 467**

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

Označenie	Položka	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
I.	**Čistý majetok na začiatku obdobia**	**27 037 767**	**7 190 925**
a)	*počet podielov*	240 833 847	67 090 282
b)	*hodnota 1 podielu*	0,1123	0,1072
1.	Upísané podielové listy	23 012 113	20 623 717
2.	Zisk alebo strata fondu	2 816 493	1 106 252
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(5 260 136)	(1 883 127)
II.	**Nárast/pokles čistého majetku**	**20 568 470**	**19 846 842**
A.	**Čistý majetok na konci obdobia**	**47 606 237**	**27 037 767**
a)	*počet podielov*	393 206 083	240 833 847
b)	*hodnota 1 podielu*	0,1211	0,1123

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

	Bežné účtovné obdobie	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
Stav na začiatku obdobia	240 833 847	67 090 282
Predaj podielových listov	197 546 337	191 196 030
Redemácia podielových listov	(45 174 101)	(17 452 465)
Stav na konci obdobia	**393 206 083**	**240 833 847**

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 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Dlhopisy EUR	15 856 893	6 344 077
	Spolu	**15 856 893**	**6 344 077**

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

Číslo riadku	*2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	499 610	-
7.	Nad päť rokov	15 357 283	6 344 077
	Spolu	**15 856 893**	**6 344 077**

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

Číslo riadku	*2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	122 195
5.	Do dvoch rokov	104 272	-
6.	Do piatich rokov	4 324 047	807 589
7.	Nad päť rokov	11 428 574	5 414 293
	Spolu	**15 856 893**	**6 344 077**

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

Číslo riadku	*2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a.	bez kupónov	10 698 062	3 959 625
a.1.	nezaložené	10 698 062	3 959 625
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	5 158 831	2 384 452
b.1.	nezaložené	5 158 831	2 384 452
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	**15 856 893**	**6 344 077**

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

Číslo riadku	*4.I. Podielové listy*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	PL otvorených podielových fondov	28 097 060	15 630 702
1.1.	nezaložené	28 097 060	15 630 702
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	**28 097 060**	**15 630 702**

Číslo riadku	***4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	EUR	28 097 060	15 630 702
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**28 097 060**	**15 630 702**

Položka „Podielové listy" k 31. decembru 2021 predstavuje investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou v nasledovnej štruktúre:

Názov podielového fondu	***Bežné účtovné obdobie***	***% z hodnoty položky „Podielové listy"***
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., RealitnýFond o.p.f.	7 895 320	28
Spolu	**7 895 320**	**28**

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

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

Číslo riadku	***5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	8 237	5 027
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	3 102 109
	Spolu	**8 237**	**3 107 136**

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

Číslo riadku	***5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Do jedného mesiaca	8 237	405 274
2.	Do troch mesiacov	-	601 151
3.	Do šiestich mesiacov	-	1 200 457
4.	Do jedného roku	-	900 254
	Spolu	**8 237**	**3 107 136**

Číslo riadku	***5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty***	***Bežné účtovné obdobie***	***Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie***
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	8 237	3 107 136
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	8 237	3 107 136

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

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

Číslo riadku	*7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	úrokové	104 406	10 159
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	104 406	10 159
2	menové	34 451	25 174
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	34 451	25 174
3.	akciové	-	25 214
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	25 214
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**138 857**	**60 547**

Číslo riadku	*7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Do jedného mesiaca	138 857	60 547
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	**138 857**	**60 547**

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 2021 a k 31. decembru 2020:

Číslo riadku	*10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	3 562 700	1 951 467
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	3 562 700	1 951 467
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**3 562 700**	**1 951 467**

Číslo riadku	*10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	3 374 270	1 296 552
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	3 374 270	1 296 552
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**3 374 270**	**1 296 552**

Číslo riadku	*10.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	188 430	654 915
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	188 430	654 915
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	**188 430**	**654 915**

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

Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

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

Číslo riadku	*3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	35 794	45 801
2.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	2 168	241
	Spolu	**37 962**	**46 042**

Ostatné záväzky (SP r. 8)

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

Číslo riadku	*8.I. Ostatné záväzky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Záväzky z nezaradených platieb	619	499
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	2 753	1 568
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	8 894	1 732
4.	Iné záväzky	7 144	6 321
	Spolu	**19 410**	**10 120**

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

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	*1.1. Úroky*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Bežné účty	-	94
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	230	808
4.	Dlhové cenné papiere	(31 261)	(4 905)
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	**(31 031)**	**(4 003)**

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	209 192	117 269
2.	Výnosy z podielových listov - USD	-	2 082
	Spolu	**209 192**	**119 351**

Číslo riadku	*2.EUR Výnosy z podielových listov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Otvorené podielové fondy	80 288	67 305
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	128 904	49 964
	Spolu	**209 192**	**117 269**

Číslo riadku	*2.USD Výnosy z podielových listov*	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
1.	Otvorené podielové fondy	-	2 082
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	**-**	**2 082**

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	(154 097)	14 465
4.	Podielové listy	4 079 555	864 109
	Spolu	**3 925 458**	**878 574**

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	31 588	(115 686)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	(89)
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	**31 588**	**(115 775)**

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	(212 282)	158 182
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(212 282)	158 182
2.	menové	(233 638)	213 968
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(233 638)	213 968
3.	akciové	605	177 110
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	605	177 110
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	**(445 315)**	**549 260**

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	(4 285)	(3 093)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(1 370)	(855)
	Spolu	**(5 655)**	**(3 948)**

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	(27 485)	(10 434)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	**(27 485)**	**(10 434)**

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky" sú k 31. decembru 2021 vykázané aj iné poplatky vo výške 47 904 EUR a k 31. decembru 2020 vo výške 20 353 EUR.

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

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

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	13 178 638	10 139 809
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
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	-	-
	Iné aktíva spolu	**13 178 638**	**10 139 809**

Označenie	POLOŽKA	*Bežné účtovné obdobie*	*Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie*
a	b	1	2
x	**Iné pasíva**	x	x
1.	Záväzky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Záväzky zo spotových obchodov	-	-
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Záväzky z európskych opcií	-	-
5.	Záväzky z amerických opcií	-	-
6.	Záväzky z ručenia	-	-
7.	Záväzky 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.	Záväzky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	**-**	**-**

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 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, 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 2021 a k 31. decembru 2020 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu	***Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka***	***Porovnanie***
31. december 2021:			
Investície a peňažné prostriedky	47 653 857	47 655 510	1 653
Pohľadávky	8 237	8 237	-
Záväzky	(134 134)	(57 510)	76 624
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	47 527 960	47 606 237	78 277
Počet podielov*	392 553 569	393 206 083	652 514
Hodnota podielu podielového listu:	**0,1211**	**0,1211**	**0,0000**
31. december 2020:			
Investície a peňažné prostriedky	27 092 427	27 088 902	(3 525)
Pohľadávky	5 027	5 027	-
Záväzky	(74 232)	(56 162)	18 070
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	27 023 222	27 037 767	14 545
Počet podielov*	240 640 762	240 833 847	193 085
Hodnota podielu podielového listu:	**0,1123**	**0,1123**	**0,0000**

** 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 30. decembra 2021/30. decembra 2020) 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 2021/31. decembra 2020)*

Informácie o následných udalostiach

Prebiehajúca vojenská operácia na Ukrajine a súvisiace sankcie namierené proti Ruskej federácii môžu mať dopad na európske hospodárstvo a na celý svet. Účtovná jednotka nemá žiadnu významnú priamu expozíciu voči Ukrajine, Rusku ani Bielorusku. Dopad na všeobecnú ekonomickú situáciu si však môže vyžadovať prehodnotenie určitých predpokladov a odhadov. Táto záležitosť môže viesť k významným úpravám účtovnej hodnoty určitých aktív a pasív vrátane investičného majetku podielového fondu v nasledujúcom účtovnom období. K 31. decembru 2021 predstavovali nepriame investície do ruských a bieloruských akcií a dlhopisov cez vnorené pozície v ETF fondoch 0,18% hodnoty majetku v podielovom fonde. Vedenie správcovskej spoločnosti nie je schopné spoľahlivo odhadnúť dopad, keďže ide o nepriame investície a udalosti sa vyvíjajú zo dňa na deň.

Dlhodobejší dopad môže ovplyvniť aj objemy obchodovania, peňažné toky a ziskovosť. Napriek tomu správcovská spoločnosť ku dňu zostavenia tejto účtovnej závierky aj naďalej plní svoje záväzky k dátumu ich splatnosti, a preto stále uplatňuje predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti pri zostavovaní účtovnej závierky.

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

Táto účtovná závierka bola zostavená dňa 8. apríla 2022 na adrese Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

Použité 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