



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

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

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

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

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

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

Úvod

Správu o hospodárení s majetkom podielovom fonde s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia DynamiQ o.p.f. (ďalej len „podielový fond“) za prvý polrok 2026 pripravila správcovská spoločnosť Tatra Asset Management, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade s ustanoveniami § 187 a nasl. zákona číslo 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZKl“) a v znení prílohy číslo 3 ZKl. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je pri jednotlivých bodoch správy uvedené inak. Všetky údaje obsiahnuté v tejto polročnej správe o hospodárení s majetkom v podielovom fonde v správe správcovskej spoločnosti sú úplné, pravdivé a vecne správne.

1. Stav majetku v podielovom fonde

Č.r.	Druh majetku	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere	13 719 832
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	4 848 597
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	8 871 235
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	5 191 915
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	9 084 077
c)	účty v bankách	6 365 941
1.	bežný účet	6 365 941
2.	vkladové účty	-
d)	iný majetok	814 987
e)	celková hodnota majetku	29 984 837
f)	záväzky	203 359
g)	čistá hodnota majetku	29 781 478

2. Počet podielov podielového fondu v obeh

	Stav k 30.06.2026
Počet podielov podielového fondu v obeh	206 618 617

3. Čistá hodnota podielu

	Stav k 30.06.2026
Čistá hodnota podielu	0,14414

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

Č.r.	Položka	Podiel k 30.06.2026 v %
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótových cenných papierov burzy cenných papierov	56,71
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	2,70
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	19,35
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	21,24
	SPOLU	100,00

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

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

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

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

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	17 003 840
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d) ZKl	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h) ZKl	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i) ZKl	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	810 706
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	5 800 069
i)	iný majetok neuvedený v písmenách a) až h) *	6 370 222
	SPOLU	29 984 837

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

Zloženie portfólia podielového fondu podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností:

Č.r.	Aktíva podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností (A až U)	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
b)	B - Ťažba a dobývanie	-
c)	C - Priemyselná výroba	-
d)	D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
e)	E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
f)	F - Stavebníctvo	-
g)	G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
h)	H - Doprava a skladovanie	-
i)	I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
j)	J - Informácie a komunikácia	-
k)	K - Finančné a poisťovacie služby	20 753 798
l)	L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
m)	M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
n)	N - Administratívne a podporné služby	-
o)	O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	9 231 039
p)	P - Vzdelávanie	-
q)	Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-
r)	R - Umenie, zábava a rekreácie	-
s)	S - Ostatné činnosti	-
t)	T - Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
u)	U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-
	SPOLU	29 984 837

Zloženie portfólia podielového fondu podľa geografického členenia:

Č.r.	Aktíva podľa geografického členenia	Stav k 30.06.2026 v EUR
1.	Slovenská republika	15 460 054
2.	Európa	5 440 706
	z toho: Eurozóna	5 293 744
3.	Severná Amerika	9 084 077
4.	Ázia	-
5.	ostatný svet	-
	SPOLU	29 984 837

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

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

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

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

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

<i>Druh CP*</i>	<i>Číselné označenie CP (ISIN)</i>	<i>Názov CP</i>	<i>Podoba CP</i>	<i>Počet CP</i>	<i>Hodnota CP k 30.06.2026 v EUR</i>	<i>Podiel CP na aktívach fondu</i>
Dlhopis	SK4000018057	TB FLOAT1 FRN 26/10/2027 EUR	zaknihovaný	100 000,00	100 841,93	0,34%
Dlhopis	SK4000018578	SLSP FRN 1/3/2027 EUR	zaknihovaný	500 000,00	505 907,48	1,69%
Dlhopis	XS2538441598	ROMANIA 6,625% 27/9/2029 EUR	zaknihovaný	130 000,00	146 961,87	0,49%
Dlhopis	SK4000023503	SLSP FIX1 4,85% 24/7/2029 EUR	zaknihovaný	600 000,00	625 381,64	2,09%
Dlhopis	SK4000025201	TB GREEN FRN 29/4/2030 EUR	zaknihovaný	1 000 000,00	1 045 213,89	3,49%
Dlhopis	XS2822574245	LHVGRP FRN 24/5/2028 EUR	zaknihovaný	300 000,00	305 747,59	1,02%
Dlhopis	XS2825558328	NOVALJ BK FRN 29/5/2030 EUR	zaknihovaný	300 000,00	308 863,56	1,03%
Dlhopis	XS3076190324	RBACRO FRN 21/5/2029 EUR	zaknihovaný	200 000,00	201 226,52	0,67%
Dlhopis	XS3083222979	DIVETP FRN 25/5/2035 USD	zaknihovaný	100 000,00	96 463,06	0,32%
Dlhopis	SK4000025367	SLSP GREEN FIX 4,17% 29/5/2029 EUR	zaknihovaný	300 000,00	304 069,77	1,01%
Dlhopis	SK4000028767	TB 4% 30/1/2032 EUR	zaknihovaný	500 000,00	505 795,82	1,69%
Dlhopis	XS3421988133	DIVETP FRN 23/6/2036 USD	zaknihovaný	800 000,00	702 123,92	2,34%
Nástroje PT	US912797RG48	US T-BILL 0% 6/8/2026 USD	zaknihovaný	1 150 000,00	1 005 659,56	3,35%
Nástroje PT	US912797TN70	US T-BILL 0% 16/7/2026 USD	zaknihovaný	2 000 000,00	1 752 676,84	5,85%
Nástroje PT	US912797UQ82	US T-BILL 0% 21/7/2026 USD	zaknihovaný	600 000,00	525 539,76	1,75%
Nástroje PT	US912797UF28	US T-BILL 0% 10/9/2026 USD	zaknihovaný	950 000,00	827 802,35	2,76%
Nástroje PT	US912797UL95	US T-BILL 0% 22/10/2026 USD	zaknihovaný	950 000,00	823 983,67	2,75%
Nástroje PT	US912797UY17	US T-BILL 0% 12/11/2026 USD	zaknihovaný	2 800 000,00	2 423 103,39	8,08%
Nástroje PT	US912797VG91	US T-BILL 0% 10/12/2026 USD	zaknihovaný	2 000 000,00	1 725 311,57	5,75%
Podielový list	SK3000001121	TAM - MAF	zaknihovaný	34 001 989,00	4 880 951,52	16,28%
Podielový list	SK3000001188	TAM - REF2	zaknihovaný	2 430 696,00	310 963,80	1,04%
Podielový list	IE00BHZPJ452	ISH MSCI JPN ESG EHNC USD-A FUND	zaknihovaný	103 000,00	899 499,00	3,00%
Podielový list	LU2378157692	QAS SICAV RAIF-QUAN R-IAEUR FUND	zaknihovaný	5 173,00	608 154,20	2,03%
Podielový list	IE00BFNM3L97	ISHARES MSCI JAPAN ESG SCRND FUND	zaknihovaný	160 000,00	1 360 320,00	4,54%
Podielový list	LU2979659484	QAS RF QUA FC CO IN FN I-EUR FUND	zaknihovaný	5 500,00	550 000,00	1,83%
Podielový list	LU2793905717	AQR APEX UCITS FUND-IAE1 FUND	zaknihovaný	2 360,00	261 346,40	0,87%
				Dlhové cenné papiere:	4 848 597,05	
				Nástroje peňažného trhu:	9 084 077,14	
				Podielové listy:	8 871 234,92	
				Spolu:	22 803 909,11	

* CP= cenný papier

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (31.12.2025 - 30.06.2026)

<i>Č.r.</i>	<i>Položka</i>	<i>Zmena za obdobie v EUR</i>
a)	Akcie	-
b)	Dlhopisy	3 113 682
c)	Iné cenné papiere	2 559 119
d)	Nástroje peňažného trhu	6 680 812
e)	Bežné a vkladové účty	4 028 601
f)	Deriváty	302 710

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

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

6. Údaje o vývoji majetku

Č.r.	Vývoj majetku v EUR	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	73 035
d)	straty z dlhopisov	12 131
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných európskych štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	24 534
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	21 234
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, z cenných papierov iných otvorených špeciálnych fondov alebo výnosy z cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	94 085
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	30 881
l)	straty z vkladových a bežných účtov	959
m)	výnosy z operácií s derivátmi	9 165 360
n)	straty z operácií s derivátmi	7 804 171
o)	výnosy z devízových operácií	1 890 170
p)	straty z devízových operácií	1 589 883
q)	kapitálové výnosy	624 381
r)	iné výnosy	282
s)	výdavky na správu	114 863
t)	výdavky na depozitára	6 801
u)	iné výdavky a poplatky	20 026
v)	čistý výnos	2 353 894
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovu investované výnosy	2 353 894
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti	16 656 865
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	6 336
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Investičná stratégia DynamiQ o.p.f.

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

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

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
x	Aktíva	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	23 618 896	5 303 789	2 766 669
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	bez kupónov	-	-	-
b)	s kupónmi	-	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	13 932 674	790 341	364 159
a)	bez kupónov	9 882 664	115 056	-
b)	s kupónmi	4 050 010	675 285	364 159
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	8 871 235	4 442 902	2 303 345
a)	otvorených podielových fondov	8 871 235	4 442 902	2 303 345
b)	ostatné	-	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	4 281	1 384	92 912
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
c)	iné	4 281	1 384	92 912
d)	obrátené repoobchody	-	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-	-
7.	Deriváty	810 706	69 162	6 253
8.	Drahé kovy	-	-	-
9.	Komodity	-	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	6 365 941	1 199 571	330 375
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 365 941	1 199 571	330 375
11.	Ostatný majetok	-	-	-
	Aktíva spolu	29 984 837	6 503 360	3 097 044
Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
x	Pasíva	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	203 359	22 042	92 807
1.	Závazky voči bankám	-	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	11 497	252	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	25 640	5 479	2 791
4.	Deriváty	157 188	14 927	6 165
5.	Repoobchody	-	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-	-
8.	Ostatné záväzky	9 034	1 384	83 851
II.	Vlastné imanie	29 781 478	6 481 318	3 004 237
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	29 781 478	6 481 318	3 004 237
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 353 894	277 408	180 148
	Pasíva spolu	29 984 837	6 503 360	3 097 044

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

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

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

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

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

Ozna- čenie	POLOŽKA	30.06.2026	30.6.2025	30.6.2024
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	185 870	30 314	5 664
1.1.	úroky	185 870	30 314	5 664
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	24 534	7 196	5 089
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	624 381	89 445	163 343
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	300 287	(140 750)	5 312
6./e.	Zisk/strata z derivátov	1 361 189	324 866	18 995
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	282	-	53
I.	Výnos z majetku vo fonde	2 496 543	311 071	198 456
h.	Transakčné náklady	(6 253)	(2 167)	(1 674)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(12 642)	(3 072)	(1 916)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 477 648	305 832	194 866
j.	Náklady na financovanie fondu	(1 949)	(764)	(510)
j.1.	náklady na úroky	(959)	(764)	(4)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(990)	-	(506)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 475 699	305 068	194 356
k.	Náklady na	(114 863)	(26 900)	(13 808)
k.1.	odplatu za správu fondu	(114 863)	(26 900)	(13 808)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(6 801)	(747)	(384)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(141)	(13)	(16)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 353 894	277 408	180 148

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

Ozna- čenie	Údaje podľa bodu 7 prílohy č. 4 ZKI	30.06.2026	30.6.2025	30.6.2024
a)	celková čistá hodnota majetku	29 781 478	6 481 318	3 004 237
b)	čistá hodnota podielu	0,144	0,120	0,111
c)	počet podielov v obeh	206 618 617	54 233 052	27 091 361
d)	počet vydaných podielov	118 113 487	20 352 810	7 860 675
	suma, za ktorú boli podiely vydané	15 979 137	2 360 796	849 904
e)	počet vyplatených podielov	12 558 238	2 970 636	1 159 817
	suma, za ktorú boli podiely vyplatené	1 676 166	341 610	125 272

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

Správcovská spoločnosť klasifikovala všetky finančné deriváty ako finančné deriváty podľa § 100 ods. 5 ZKI, to znamená ako finančné deriváty tvoriace súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde. V období od 1. januára 2026 do 30. júna 2026 správcovská spoločnosť nevyužívala finančné deriváty podľa § 100 ods. 2 ZKI a z tohto dôvodu nevznikli žiadne záväzky, ktoré by s využívaním finančných derivátov podľa § 100 ods. 2 ZKI súviseli.

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

Č.r.	Položka	Stav k 30.06.2026 v EUR
a)	Celková hodnota záväzkov	203 359
b)	z toho: záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielových fondoch	157 188

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

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

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

Výkon hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku v podielovom fonde zabezpečuje správcovská spoločnosť v zmysle Stratégie uplatňovania hlasovacích práv, ktorá je spojená s finančnými nástrojmi v majetku podielových fondov v správe Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., podľa ktorej správcovská spoločnosť vykonáva hlasovacie práva v záujme podielnikov a v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi, pričom hlasovacie práva správcovská spoločnosť vykonáva k tým cenným papierom v majetku v podielovom fonde, ktoré tvoria viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom. Výkon hlasovacích práv sa vykonáva priamo, resp. v zastúpení na základe plnomocenstva, v ktorom sa upraví postup hlasovania tak, aby bol v súlade so záujmami podielnikov. V prvom polroku 2026 správcovská spoločnosť nenadobudla do majetku v podielovom fonde žiadne cenné papiere, ktoré by tvorili viac ako 5 % podiel na hlasovacích právach spojených s cennými papiermi vydanými jedným emitentom.

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

Vzhľadom k skutočnosti, že v roku 2026 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu v roku 2026 nekopírovala index správcovská spoločnosť neuvádza osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI.

Prílohy:

Príloha č. 1 – účtovná závierka podielového fondu k 30. júnu 2026



**TATRA ASSET
MANAGEMENT**

TATRA BANKA GROUP

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
Investičná stratégia DynamiQ o.p.f.

**Priebežná účtovná závierka za obdobie
od 1. januára 2026 do 30. júna 2026**

1. Finančné výkazy podielového fondu

ÚČ FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30. júnu 2026

LEI

3 1 5 7 0 0 7 H 2 2 D G H G S 2 3 M 5 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 0 2 7 0 4 8 3

Účtovná závierka

☐

riadna

☐

schválená

☐

mimoriadna

☒

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac

od 0 1

do 0 6

rok

2 0 2 6

2 0 2 6

IČO

3 5 7 4 2 9 6 8

SK

6 6

NACE

3 0 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

od 0 1

do 1 2

rok

2 0 2 5

2 0 2 5

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) správцovskej 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

I n v e s t i č n á s t r a t é g i a D y n a m i Q o . p . f .

Sídlo správцovskej 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:

4. augusta 2026

Schválené dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správцovskej spoločnosti:

Ing. Michal Májek

Ing. Miloslav Mlynár

S Ú V A H A
k 30. júnu 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	B	1	2
x	Aktíva	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	23 618 896	10 876 253
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	13 932 674	4 138 180
a)	bez kupónov	9 882 664	2 492 244
b)	s kupónmi	4 050 010	1 645 936
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	8 871 235	6 312 116
a)	otvorených podielových fondov	8 871 235	6 312 116
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	4 281	2 737
a)	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	4 281	2 737
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	810 706	423 220
8.	Drahé kovy	-	-
9.	Komodity	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	6 365 941	2 337 340
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 365 941	2 337 340
11.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	29 984 837	13 213 593
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	203 359	88 980
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	11 497	292
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	25 640	11 881
4.	Deriváty	157 188	72 412
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	-	-
8.	Ostatné záväzky	9 034	4 395
II.	Vlastné imanie	29 781 478	13 124 613
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	29 781 478	13 124 613
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 353 894	949 853
	Pasíva spolu	29 984 837	13 213 593

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
za 6 mesiacov roku 2026

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	185 870	30 314
1.1.	úroky	185 870	30 314
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	24 534	7 196
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	624 381	89 445
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	300 287	(140 750)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	1 361 189	324 866
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi a komoditami	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	282	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	2 496 543	311 071
h.	Transakčné náklady	(6 253)	(2 167)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(12 642)	(3 072)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	2 477 648	305 832
j.	Náklady na financovanie fondu	(1 949)	(764)
j.1.	náklady na úroky	(959)	(764)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(990)	-
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	2 475 699	305 068
k.	Náklady na	(114 863)	(26 900)
k.1.	odplatu za správu fondu	(114 863)	(26 900)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(6 801)	(747)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(141)	(13)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	2 353 894	277 408

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., Investičná stratégia DynamiQ o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (zákon č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov), správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a. s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“). Pôvodný názov podielového fondu Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., Premium Dynamic o.p.f. bol zmenený k 4. februáru 2026.

Dňa 15. júla 2023 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. sp.: NBS1-000-086-241 č.z.: 100-000-543-197 zo dňa 21. júna 2023 o udelení povolenia na vytvorenie štandardného podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 1. augusta 2023. Podielový fond bol vytvorený ako štandardný podielový fond vo forme otvoreného podielového fondu.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 7. júna 2023. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie štandardného podielového fondu. Rozhodnutie NBS č. sp.: NBS1-000-086-241 č.z.: 100-000-543-197 zo dňa 21. júna 2023 o povolení na vytvorenie fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 15. júla 2023. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. augusta 2023. Aktuálne znenie štatútu podielového fondu je zverejnené na webovom sídle správcovskej spoločnosti.

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

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

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

Účel a investičná stratégia podielového fondu

Cieľom podielového fondu je najmä dosahovanie výnosu z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte (9 rokov).

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky vo fonde predovšetkým do podielových listov a/alebo cenných papierov podkladových fondov a do finančných derivátov, v súlade s rizikovým profilom fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, z pohybu cien dlhopisových investícií, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien alternatívnych investícií, z dividend alternatívnych investícií a zhodnotenie fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Správcovská spoločnosť pri investovaní majetku vo fonde do podkladových fondov uprednostňuje podkladové fondy, ktoré sama spravuje. Podiel peňažných investícií, dlhopisových investícií alebo akciových investícií na majetku vo fonde môže dosiahnuť až 100 %. Podiel alternatívnych investícií na majetku vo fonde bude predstavovať najviac 100 %. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok fondu proti menovému riziku. Podielový fond je spravovaný kombináciou aktívnej a pasívnej stratégie. Pasívna stratégia sa zameriava na dlhodobé nastavenie úrovne akciového, úrokového, kreditného a menového rizika fondu, pričom na účely tohto štatútu sa pasívnou stratégiou rozumie stratégia nákupu finančného nástroja s cieľom jeho držania do splatnosti, resp. jeho dlhodobého držania. Aktívna stratégia doladzuje celkové nastavenie týchto rizík s krátkodobým horizontom, keď určuje celkový podiel ako aj výber jednotlivých druhov akciových investícií, dlhopisových investícií, alternatívnych investícií. Aktívna stratégia môže taktiež určovať aktuálne nastavenie celkového menového rizika fondu.

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

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

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

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026:

<i>Dozorná rada</i>	
Predseda:	Mgr. Michal Liday
Člen:	Ing. Miroslav Uličný
Člen:	Mag. Hannes Čížek

Zmeny v predstavenstve správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2026:

V priebehu uvedeného obdobia nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:
Ing. Michal Kuštra – skončenie funkcie člena dozornej rady 30. apríla 2026,
Mag. Hannes Čížek – vznik funkcie člena dozornej rady 1. mája 2026.

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

2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

Priebežná účtovná závierka (ďalej len „účtovná závierka“), ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2026, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2026 do 30. júna 2026, 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 2025, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2025 do 30. júna 2025.

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.

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/dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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, akciové 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 účtovnej závierke v súlade so zákonom o účtovníctve referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou alebo NBS v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu. Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov v cudzích menách sa účtujú na príslušných účtoch aktív a záväzkov súvzťažne v prospech príslušných účtov výkazu ziskov a strát.

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

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

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

• Informácie o prijatých úveroch

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne úvery.

-

- Informácie o výnosoch z podielových listov

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

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. 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 zrážky 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 podielníkov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielníkov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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 fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za správu podielového fondu 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 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

		Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	C. Prehľad o peňažných tokoch	x	x
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	103 772	20 141
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(9 726)	9 401
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(122 623)	(28 411)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	15 840	1 758
5.	Výnosy z dividend (+)	3 301	-
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	26 132 337	5 464 723
8.	Zmena stavu pohľadávok za finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	(389 031)	(69 612)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(36 139 570)	(6 819 480)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	84 776	(77 691)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(19 036)	(5 252)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	1 039	(46)
14.	Náklady na zážkovú daň z príjmov (-)	(990)	-
15.	Záväzkov na zážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(10 339 911)	(1 504 469)
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 (+)	15 979 137	2 360 796
20.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(1 676 166)	(341 610)
21.	Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	11 205	252
22.	Dedičstvá (-)	-	-
23.	Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
24.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	1 520	-
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	14 315 696	2 019 438
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	52 816	(18 919)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	4 028 601	496 050
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 337 340	703 521
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	6 365 941	1 199 571

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	6 365 941	2 337 340
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	6 365 941	2 337 340

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025:

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	13 124 613	4 184 724
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	101 063 368	36 850 878
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1299	0,1136
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	15 979 137	2 360 796
2.	Zisk alebo strata fondu	2 353 894	277 408
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy/prevedené dôchodkové jednotky/ prevedené a vyplatené doplňkové dôchodkové jednotky	(1 676 166)	(341 610)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	16 656 865	2 296 594
A.	Čistý majetok na konci obdobia	29 781 478	6 481 318
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	206 618 617	54 233 052
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1441	0,1195

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025:

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	101 063 368	38 850 878
Predaj podielových listov	118 113 487	20 352 810
Redemácia podielových listov	(12 558 238)	(2 970 636)
Stav na konci obdobia	206 618 617	54 233 052

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 a r. 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2. Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	4 050 010	1 645 936
2.	Dlhopisy USD	9 882 664	2 492 244
	Spolu	13 932 674	4 138 180

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2.I. 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	525 540	1 244 036
4.	Do jedného roku	8 558 537	1 159 229
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	506 974	-
7.	Nad päť rokov	4 341 623	1 734 915
	Spolu	13 932 674	4 138 180

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	506 974	-
7.	Nad päť rokov	3 543 036	1 645 936
	Spolu	4 050 010	1 645 936

Číslo riadku	2.I.USD Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	525 540	1 244 036
4.	Do jedného roku	8 558 537	1 159 229
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	798 587	88 979
	Spolu	9 882 664	2 492 244

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 278 217	152 966
2.	Do troch mesiacov	1 833 462	1 727 430
3.	Do šiestich mesiacov	4 972 399	522 869
4.	Do jedného roku	505 907	-
5.	Do dvoch rokov	406 589	606 986
6.	Do piatich rokov	2 631 717	674 877
7.	Nad päť rokov	1 304 383	453 052
	Spolu	13 932 674	4 138 180

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	505 907	-
5.	Do dvoch rokov	406 590	606 986
6.	Do piatich rokov	2 631 717	674 877
7.	Nad päť rokov	505 796	364 073
	Spolu	4 050 010	1 645 936

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.II. USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Do jedného mesiaca	2 278 216	152 966
2.	Do troch mesiacov	1 833 462	1 727 430
3.	Do šiestich mesiacov	4 972 399	522 869
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	798 587	88 979
	Spolu	9 882 664	2 492 244

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.III. Dlhopisy oceňované RH</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a.	bez kupónov	9 882 664	2 492 244
a.1.	nezaložené	9 882 664	2 492 244
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	4 050 010	1 645 936
b.1.	nezaložené	4 050 010	1 645 936
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	13 932 674	4 138 180

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	4 050 010	1 645 936
b.1.	nezaložené	4 050 010	1 645 936
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	4 050 010	1 645 936

<i>Číslo riadku</i>	<i>2.III.USD Dlhopisy oceňované RH</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a.	bez kupónov	9 882 664	2 492 244
a.1.	nezaložené	9 882 664	2 492 244
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	9 882 664	2 492 244

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

<i>Číslo riadku</i>	<i>4.I. Podielové listy</i>	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	PL otvorených podielových fondov	8 871 235	6 312 116
1.1.	nezaložené	8 871 235	6 312 116
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	8 871 235	6 312 116

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	8 871 235	5 545 876
2.	USD	-	766 240
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	8 871 235	6 312 116

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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

Štruktúra položky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 281	2 737
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	4 281	2 737

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 281	2 737
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	4 281	2 737

Štruktúra položky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 281	2 737
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	4 281	2 737

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	4 281	2 737
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	4 281	2 737

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	4 281	2 737
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	4 281	2 737

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	4 281	2 737
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	4 281	2 737

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	16 353	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	16 353	-
2	menové	60 095	839
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	60 095	839
3.	akciové	734 258	422 381
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	734 258	422 381
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	810 706	423 220

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	414 651	52 624
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	396 055	370 596
	Spolu	810 706	423 220

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

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	10. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	6 365 941	2 337 340
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	6 365 941	2 337 340
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	6 365 941	2 337 340

Číslo riadku	10. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 167 180	2 136 333
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	4 167 180	2 136 333
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 167 180	2 136 333

Číslo riadku	10. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	241 319	18 180
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	241 319	18 180
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	241 319	18 180

Číslo riadku	10. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	1 957 442	182 827
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	1 957 442	182 827
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 957 442	182 827

Pre podielový fond sú zriadené k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 bežné účty vedené u depozitára a bežné účty vedené u brokera so súhlasom depozitára.

Závázky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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	24 938	11 659
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	702	222
	Spolu	25 640	11 881

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	987	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	987	-
2	menové	-	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	156 201	72 412
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	156 201	72 412
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	157 188	72 412

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	41 227	28 293
2.	Do troch mesiacov	115 961	44 119
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	157 188	72 412

Ostatné záväzky (SP r. 8)

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezarađených platieb	1 520	-
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	1 587	324
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	3 206	2 389
4.	Iné záväzky	2 721	1 682
	Spolu	9 034	4 395

K 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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	30 341	8 599
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	540	371
4.	Dlhové cenné papiere	154 989	21 344
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	185 870	30 314

Položka dlhové cenné papiere predstavuje úrokové výnosy z dlhových cenných papierov (t. j. alikvotný úrokový výnos a prémie/diskonty, vid' 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	21 234	7 196
2.	Výnosy z podielových listov - USD	3 300	-
	Spolu	24 534	7 196

Číslo riadku	2.1. EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	21 234	7 196
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	21 234	7 196

Číslo riadku	2.1. USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	3 300	-
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	3 300	-

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	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(1 071)	(100)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(15 363)	(4 216)
4.	Podielové listy	640 815	93 761
	Spolu	624 381	89 445

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	299 791	(140 007)
3.	JPY	496	(743)
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	300 287	(140 750)

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(51 601)	9 465
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(51 601)	9 465
2.	menové	(46 139)	132 491
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(46 139)	132 491
3.	akciové	1 458 929	182 910
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	1 458 929	182 910
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	1 361 189	324 866

Transakčné náklady (V r. h.)

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(4 256)	(1 566)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(1 997)	(601)
	Spolu	(6 253)	(2 167)

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

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové odplaty a poplatky	(83)	(83)
2.	Burzové doplaty a poplatky	-	-
3.	Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Odplaty centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(83)	(83)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 30. júnu 2026 vykázané aj iné poplatky vo výške 12 559 EUR (k 30. júnu 2025 2 989 EUR).

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

Ozna- čenie	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	32 195 717	6 910 512
4.	Pohľadávky z európskych opcíí	678 732	376 807
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	-	-
	Iné aktíva spolu	32 874 449	7 287 319
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	-	-
4.	Závazky z európskych opcíí	105 793	48 629
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	-	-
	Iné pasíva spolu	105 793	48 629

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

2.G. Ostatné poznámky

Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde

Činnosť podľa § 27 ods. 2 písm. b) bod 3 zákona o kolektívnom investovaní, tzn. určovanie hodnoty majetku v podielovom fonde a určenie hodnoty podielu správcovská spoločnosť zverila depozitárovi na základe zmluvy o zverení činností uzavretej medzi správcovskou spoločnosťou a depozitárom podľa ustanovení § 57 zákona o kolektívnom investovaní. Táto zmluva nadobudla účinnosť dňa 1. júna 2012. Depozitár za účelom stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde určuje reálnu hodnotu všetkých finančných nástrojov v majetku v podielovom fonde podľa štatútu, predajného prospektu a kľúčových informácií pre investorov podielového fondu a v súlade s právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní, Opatrenie NBS z 8. novembra 2011 č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií). Reálnou cenou aktív sa rozumie trhovú cenu, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, použije sa teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, 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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	<i>Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka</i>	<i>Porovnanie</i>
30. jún 2026:			
Investície a peňažné prostriedky	29 908 805	29 980 556	71 751
Pohľadávky	4 281	4 281	-
Záväzky	(233 754)	(203 359)	30 395
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	29 679 332	29 781 478	102 146
Počet podielov*	206 119 443	206 618 617	499 174
Hodnota podielu podielového listu:	0,1440	0,1441	0,0001
31. december 2025:			
Investície a peňažné prostriedky	13 198 473	13 210 856	12 383
Pohľadávky	2 737	2 737	-
Záväzky	(104 069)	(88 980)	15 089
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	13 097 141	13 124 613	27 472
Počet podielov*	100 824 203	101 063 368	239 165
Hodnota podielu podielového listu:	0,1299	0,1299	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 29. júna 2026/30. decembra 2025) 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 30. júna 2026/31. decembra 2025)

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 4. augusta 2026 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