



Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
PrivatePersonal II. o.p.f.

**Správa nezávislého audítora a účtovná
závierka za obdobie od 15. mája 2013
do 31. decembra 2013**

OBSAH

Správa nezávislého audítora	3
1. Finančné výkazy podielového fondu	4
1. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu	8
2.A. Všeobecné informácie o podielovom fonde	9
<i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje</i>	9
<i>Účel a investičná stratégia podielového fondu</i>	9
<i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i>	9
2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	10
<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i>	10
<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i>	11
<i>Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu</i>	11
<i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR</i>	11
<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu</i>	12
<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i>	12
<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv</i>	12
<i>Doplňujúce informácie</i>	13
2.C. Prehľad o peňažných tokoch	14
2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu	15
2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	15
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	15
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	16
<i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	17
<i>Ostatné záväzky (SP r. 7)</i>	17
<i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i>	17
<i>Výnosy z podielových listov (V r.2)</i>	18
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	18
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	18
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	19
<i>Transakčné náklady (V r. h)</i>	19
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)</i>	19
2.G. Ostatné poznámky	20
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	20
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	20
<i>Informácie o riadení rizík</i>	21
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	23

Správa nezávislého audítora

1. Finančné výkazy podielového fondu

SÚVAHA

Suv Úč Fondy 1-02

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového fondu a výplatného
doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu
s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností
zostavená k 31. decembru 2013
(v celých eurách)

Za obdobie od mesiac rok mesiac rok
 0 5 2 0 1 3 do 1 2 2 0 1 3

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od do

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

IČO DIČ Dátum vzniku účtovnej jednotky
3 5 7 4 2 9 6 8 2 0 2 0 2 7 0 4 8 3 1 5 0 5 2 0 1 3

Názov správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

P r i v a t e P e r s o n a l I I . o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

H o d ž o v o n á m e s t i e 3

PSČ

8 1 1 0 6

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

0 2

Číslo telefónu

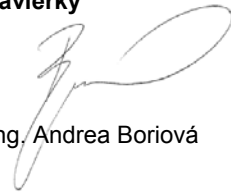
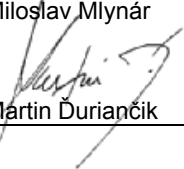
5 9 1 9 2 8 0 1

Číslo faxu

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 21. januára 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti  Ing. Miloslav Mlynár	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky  Ing. Andrea Boriová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva  Ing. Monika Lukačovičová
Schválené dňa	 Ing. Martin Duriánčík		

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal II. o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 15. mája 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
x	Aktíva	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	20
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-
a)	bez kupónov	-
b)	s kupónmi	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-
a)	bez kupónov	-
b)	s kupónmi	-
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	-
a)	otvorených podielových fondov	-
b)	ostatné	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	20
a)	krátkodobé vklady v bankách	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-
c)	iné	20
d)	obrátené repoobchody	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-
7.	Deriváty	-
8.	Drahé kovy	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	4 555
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	4 555
10.	Ostatný majetok	-
	Aktíva spolu	4 575
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
x	Pasíva	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	4 575
1.	Závazky voči bankám	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 013
4.	Deriváty	-
5.	Repoobchody	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-
7.	Ostatné záväzky	562
II.	Vlastné imanie	-
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	-
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(257 024)
	Pasíva spolu	4 575

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal II. o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 15. mája 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
1.	Výnosy z úrokov	20 654
1.1.	úroky	20 654
1.2./a.	výsledok zaistenia	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-
2.	Výnosy z podielových listov	12 531
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	(79 622)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(147 573)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(13 960)
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	428
I.	Výnos z majetku vo fonde	(207 542)
h.	Transakčné náklady	(8 439)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(1 589)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(217 570)
j.	Náklady na financovanie fondu	(3 759)
j.1.	náklady na úroky	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(3 759)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(221 329)
k.	Náklady na	(30 785)
k.1.	odplatu za správu fondu	(30 785)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(4 310)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(600)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(257 024)

1. Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu

POZNÁMKY

**účtovnej závierky zostavenej
k 31. decembru 2013
(v celých eurách)**

Za účtovné obdobie od mesiac rok do mesiac rok

0	5	2	0	1	3	1	2	2	0	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Za bezprostredne
predchádzajúce mesiac rok mesiac rok
účtovné obdobie od do

Účtovná závierka:*)

X	- riadna
	- mimoriadna
	- priebežná

IČO

3	5	7	4	2	9	6	8
---	---	---	---	---	---	---	---

DIČ

2	0	2	0	2	7	0	4	8	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Dátum vzniku účtovnej jednotky

1	5	0	5	2	0	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---

Názov správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu[illegible]**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**[illegible]

PSČ

Názov obce

8	1	1	0	6
---	---	---	---	---

Smerové číslo telefónu

							0	2
--	--	--	--	--	--	--	---	---

Číslo telefonu

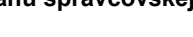
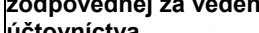
5	9	1	9	2	8	0	1								
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Číslo faxu

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 21. januára 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti  Ing. Milošlav Mlynár  Ing. Martin Ďuriančík	Podpisový záznam osoby zodpovednej za zostavenie účtovnej závierky  Ing. Andrea Boriová	Podpisový záznam osoby zodpovednej za vedenie účtovníctva  Ing. Monika Lukačovičová
--	---	--	---

*) Vyznačuje sa	X
------------------	---

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., PrivatePersonal II. o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je špeciálny podielový fond profesionálnych investorov vo forme otvoreného podielového fondu založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o kolektívnom investovaní“) správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., IČO 35 742 968, so sídlom Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka číslo 1689/B (ďalej len „správcovská spoločnosť“).

Dňa 28. februára 2013 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo ODT-1404/2013-1 zo dňa 27. februára 2013 o udelení povolenia na spravovanie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 15. mája 2013. Podielový fond bol vytvorený ako špeciálny podielový fond profesionálnych investorov vo forme otvoreného podielového fondu.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 23. februára 2013. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-1404/2013-1 zo dňa 27. februára 2013 o povolení na spravovanie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 28. februára 2013.

Dňa 28. decembra 2013 jediný podielník podielového fondu požiadal o vyplatenie všetkých svojich podielových listov. Dňa 27. januára 2014 správcovská spoločnosť doručila NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na spravovanie podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal II. o.p.f. (ďalej len „TAM-PP2“). Na základe rozhodnutia NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na vrátenie povolenia na spravovanie TAM-PP2, číslo rozhodnutia ODT-990/2014-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21. februára 2014, predstavenstvo správcovskej spoločnosti Tatra Asset Management dňa 25. februára 2014 rozhodlo o vrátení povolenia na spravovanie TAM-PP2 k 28. februáru 2014, čím k uvedenému dňu TAM-PP2 zanikne.

Aktíva podielového fondu k 31. decembru 2013 boli použité na vyrovnanie záväzkov podielového fondu. Všetky záväzky podielového fondu boli k 28. februáru 2014 vysporiadané.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti podľa výpisu z Obchodného registra je vytváranie a spravovanie podielových fondov.

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

Účel a investičná stratégia podielového fondu

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, dlhopisových investícií, akciových investícií alebo alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí.

Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal II. o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 15. mája 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Raiffeisen Landesbanken Holding GmbH
Sídlo:	Friedrich Wilhelm Raiffeisen Platz 1
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 2013:

Predstavenstvo	
Predseda:	Ing. Michal Kustra
Prvý podpredseda:	Ing. Miloslav Mlynár
Podpredseda:	Ing. Martin Ďuriančík
Člen:	Mgr. Marek Prokopec

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2013:

Dozorná rada	
Predseda:	Ing. Igor Vida
Členovia:	Ing. Marcel Kaščák
	Mgr. Michal Liday
	Dr. Mathias Bauer
	Ferenc Berszán, MBA

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2013:

V priebehu roka 2013 nenastali žiadne zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti.

Do dátumu schválenia tejto účtovnej závierky nastali nasledujúce zmeny v zložení dozornej rady správcovskej spoločnosti:

Ing. Marcel Kaščák - ukončenie funkcie člena dozornej rady 10. februára 2014

Ing. Miroslav Uličný - vznik funkcie člena dozornej rady 11. februára 2014

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 2013, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 15. mája 2013 do 31. decembra 2013, 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, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na základe predpokladu, že otvorený podielový fond s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal II., o.p.f. zanikol k 28. februáru 2014 z dôvodu, že jediný podielník podielového fondu požiadal o vyplatenie všetkých svojich podielových listov dňa 28. decembra 2013. Táto skutočnosť bola náležite zohľadnená v klasifikácii a ocenení majetku a záväzkov vykázaných v tejto účtovnej závierke k 31. decembru 2013.

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

Vzhľadom k skutočnosti, že správcovská spoločnosť zostavuje za podielový fond účtovnú závierku za prvé účtovné obdobie neexistuje porovnateľné účtovné obdobie.

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

1. Cenné papiere

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

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

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

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

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

2. 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 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

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

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

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

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2013 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 2013 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 podielových listov.

- 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 2013 správcovská spoločnosť nevykázala v súvahe podielového fondu položku „Závazky z vrátenia podielov“. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 1,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,40. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu.

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 činností depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,075 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Stanovenie výšky odplaty depozitárovi je upravené 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 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

	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie
	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	20 295
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(20)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(35 094)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	4 575
5.	Výnosy z dividend (+)	12 531
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	107 745 729
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(107 936 777)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(10 628)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	-
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(3 759)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(203 148)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	10 008 714
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(9 751 690)
23.	Závazky z výstupov z fondova záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	-
24.	Dedičstvá (-)	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-
27.	Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-
28.	Náklady na dlhodobé úroky (-)	-
29.	Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	257 024
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(49 321)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	4 555
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	-
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	4 555

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2013:

	Bežné účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	4 555
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-
Spolu	4 555

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2013:

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	-
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	-
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	10 008 714
2.	Zisk alebo strata fondu	(257 024)
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	(9 751 690)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	-
A.	Čistý majetok na konci obdobia	-
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	-
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	-

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2013:

	Bežné účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	-
Predaj podielových listov	100 087 144
Redemácia podielových listov	(100 087 144)
Stav na konci obdobia	-

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

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

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

Štruktúra položky k 31. decembru 2013 podľa dohodnutej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	20
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	-
4.	Do jedného roku	-
	Spolu	20

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal II. o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 15. mája 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	20
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	-
4.	Do jedného roku	-
	Spolu	20

Štruktúra položky k 31. decembru 2013 podľa zostatkovej doby splatnosti je nasledovná:

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	20
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	-
4.	Do jedného roku	-
	Spolu	20

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	20
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	-
4.	Do jedného roku	-
	Spolu	20

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	20
2.	Zníženie hodnoty	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	20

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	20
2.	Zníženie hodnoty	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	20

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 2013:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 555
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-
x	Medzisúčtet - súvaha	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-
	Spolu	4 555

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., PrivatePersonal II. o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 15. mája 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 555
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	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-
	Spolu	4 555

Pre podielový fond je zriadený u depozitára bežný účet vedený v EUR.

Závázky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2013 predstavujú záväzky v nasledovnej výške:

Číslo riadku	3.I. Závázky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	4 013
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-
	Spolu	4 013

Ostatné záväzky (SP r. 7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie
1.	Závázky z nezaradených platieb	-
2.	Závázky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	562
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	-
4.	Iné záväzky	-
	Spolu	562

K 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť pre podielový fond neevidovala záväzky po lehote splatnosti.

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	50
2.	Reverzné repoobchody	-
3.	Vklady v bankách	20 247
4.	Dlhové cenné papiere	357
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-
	Spolu	20 654

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	Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - EUR	-
2.	Výnosy z podielových listov - USD	12 531
	Výnosy z podielových listov	12 531

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	12 531
2.	Uzatvorené podielové fondy	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-
	Spolu	12 531

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
1.	Akcie	1 494
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	7
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-
4.	Podielové listy	(81 123)
	Spolu	(79 622)

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
1.	EUR	-
2.	USD	(147 573)
3.	JPY	-
4.	CHF	-
5.	GBP	-
6.	SEK	-
7.	CZK	-
8.	HUF	-
9.	PLN	-
10.	CAD	-
11.	AUD	-
12.	Ostatné meny	-
	Spolu	(147 573)

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
1.	úrokové	(26 369)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(26 369)
2.	menové	89 217
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	89 217
3.	akciové	(76 808)
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(76 808)
4.	komoditné	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-
5.	úverové	-
	Spolu	(13 960)

Transakčné náklady (V r. h)

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(5 903)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(2 536)
	Spolu	(8 439)

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

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(1 587)
2.	Burzové poplatky	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-
	Spolu	(1 587)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2013 vykázané aj iné poplatky vo výške 2 EUR.

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, Pravidlá na určenie hodnoty cenných papierov v majetku v podielovom fonde Slovenskej asociácie správcovských spoločností). Reálnou cenou aktív sa rozumie tržová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť, 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 2013 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 2013:			-
Investície a peňažné prostriedky	4 555	4 555	-
Pohľadávky	20	20	-
Závázky	(4 575)	(4 575)	-
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	-	-	-
Počet podielov	-	-	-
Hodnota podielu podielového listu:	-	-	-

Informácie o transakciách so spriaznenými stranami

Štruktúra aktív a pasív voči spriazneným stranám k 31. decembru 2013:

Spoločnosť v skupine	Aktíva	Pasíva	Popis
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	4 013	Správcovský poplatok
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	20	-	Ostatné pohľadávky
Tatra banka, a.s.	-	562	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	4 555	-	Bežné účty
Celkom	4 575	4 575	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Závázky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov súvahy a Krátkodobé pohľadávky.

Súhrn transakcií podielového fondu voči spriazneným stranám k 31. decembru 2013:

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	3 707	-	Úroky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(30 785)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(4 310)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(181)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(4 658)	Ostatné poplatky
Celkom	3 707	(39 934)	

Informácie o riadení rizík

Správcovská spoločnosť pri riadení rizík v podielovom fonde postupuje podľa aktuálne platného znenia štatútu podielového fondu a v súlade s aktuálne platnými právnymi predpismi (najmä zákon o kolektívnom investovaní a Opatrenie NBS č. 11/2011 o rizikách a systéme riadenia rizík, meraní rizík a výpočte celkového rizika a rizika protistrany). Majetok v podielovom fonde je vystavený úrokovému riziku, kreditnému riziku, akciovému riziku, menovému riziku, riziku likvidity, riziku alternatívnych investícií, riziku správy podkladového fondu a riziku koncentrácie.

Úrokové riziko znamená riziko straty vyplývajúce zo zmien úrokových mier a ich vplyvu na hodnotu majetku v podielovom fonde. V prípade nárastu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov v podielovom fonde obvykle klesá. Naopak, v prípade poklesu úrokových sadzieb na finančnom trhu, hodnota dlhopisov alebo iných podobných finančných nástrojov v podielovom fonde obvykle rastie. V prípade zhoršenia trhového vnímania schopnosti emitujúceho subjektu splácať svoje záväzky môže vzrásť úroková prirážka požadovaná na trhu investormi a tým klesnúť trhovú hodnotu dlhových finančných nástrojov a nástrojov peňažného trhu vydaných emitujúcim subjektom. Miera úrokového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do peňažných a dlhopisových investícií. Vplyv úrokového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Kreditné riziko znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok. Pri výbere finančných nástrojov nesúcich kreditné riziko sa uprednostňujú finančné nástroje, ktorých príslušný rating alebo rating ich emitujúcich subjektov je v investičnom pásme. Správcovská spoločnosť môže uzatvárať obchody s finančnými derivátmi neprijatými na obchodovanie na regulovaný trh výlučne s protistranou, ktorej rating je najviac o dva stupne nižší ako je rating depozitára podielového fondu. Základným nástrojom, ktorý správcovská spoločnosť používa na posúdenie kreditného rizika finančného nástroja je rating, ktorý tomuto nástroju alebo jeho emitujúcemu subjektu udelila niektorá z renomovaných ratingových agentúr (napr. Standard & Poor's, Moody's Investors Service Inc., Fitch, European Rating Agency (ERATM)). Pokiaľ finančný nástroj a jeho emitujúci subjekt nemá udelený rating, správcovská spoločnosť posúdi jeho kreditné riziko na základe verejne dostupných informácií. Správcovská spoločnosť investovaním majetku v podielovom fonde a uzatváraním obchodov na účet podielového fondu môže vo zvýšenej miere nadobúdať kreditné riziko Tatra banky. Miera kreditného rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do peňažných investícií a dlhopisových investícií. Vplyv kreditného rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Akciové riziko je riziko zmeny hodnoty akcie alebo podobného finančného nástroja majetkového charakteru v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). V prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúceho subjektu, alebo zhoršenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle klesá. Naopak v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúceho subjektu alebo zlepšenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle rastie. Miera akciového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do akciových investícií. Vplyv akciového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký.

Menové riziko je riziko zmeny hodnoty aktíva vyjadrenej v EUR, v dôsledku zmeny výmenného kurzu EUR voči inej mene, v ktorej je toto aktívum denominované. Hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR rastie, pokiaľ kurz tejto meny posilňuje voči kurzu EUR. Naopak hodnota aktíva, denominovaného v inej mene ako EUR, vyjadrená v EUR klesá, pokiaľ kurz tejto meny oslabuje voči kurzu EUR. Miera menového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného v inej mene ako EUR. Vplyv menového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Riziko likvidity znamená riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu alebo zníženia kreditnej bonity emitujúceho subjektu nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa štatútu podielového fondu investovať, predáť, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu správцovskej spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť správцovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť bezodkladne vyplatiť podielový list kedykoľvek na žiadosť podielníka. Vplyv rizika likvidity na hodnotu majetku v podielovom fonde možno pri štandardnej situácii na trhu považovať za nízky, v prípade zhoršenej situácie na trhu ho možno považovať za vysoký.

Riziko Alternatívnych investícií je riziko zmeny hodnoty jednotlivých základných zložiek alternatívnych investícií, na ktoré sú alternatívne investície naviazané. Ide predovšetkým o investície do finančných nástrojov, ktorých cena je naviazaná na komoditný trh, realitný trh a o private equity investície a investície s cieľom dosahovania absolútnych a celkových výnosov. Ceny alternatívnych investícií sú ovplyvňované aj inými faktormi, ako sú úrokové, kreditné, akciové a menové riziko. Miera rizika alternatívnych investícií závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do alternatívnych investícií. Vplyv rizika alternatívnych investícií na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký.

Riziko správy podkladového fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom podkladového fondu nepreniesie očakávané výsledky, ktoré boli dôvodom investície do podkladového fondu. Vplyv rizika správy podkladového fondu na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

Riziko koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúce z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu. Podielový fond koncentruje investície do cenných papierov vydaných prevažne Slovenskou republikou a malým počtom vybraných štátov. Fond koncentruje investície do cenných papierov a vkladov bankového sektora na území Slovenskej republiky. Úzky výber bánk z jednej krajiny predstavuje zvýšenie miery ostatných rizík, najmä kreditného rizika. Vplyv rizika koncentrácie na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku v podielovom fonde v čase vystavená aj politickému a legislatívnemu riziku, t.j. riziku, že politické rozhodnutia a zmena legislatívneho prostredia spôsobia rozšírenie trhovej úrokovej prírážky. V súčasnom prostredí možno považovať vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde za nízky, zmena prostredia však môže spôsobiť nárast vplyvu týchto rizík na hodnotu majetku v podielovom fonde.

Spôsoby a metódy merania a riadenia rizík, ktorým môže byť vystavený majetok v podielovom fonde
Správcovská spoločnosť identifikuje a meria riziká prostredníctvom interne vyvinutých alebo prevzatých a interne otestovaných štatistických modelov, historických simulácií a analýz z finančných výkazov emitentov a z finančných informácií poskytovaných externými zdrojmi. Úrokové riziko je riadené prostredníctvom zmien nastavenia durácie na základe interných kvantitatívnych modelov. Kreditné riziko je riadené prostredníctvom zmien zastúpenia peňažných investícií a dlhopisových investícií s kreditným rizikom na základe interných kvantitatívnych modelov a posudzovania ratingového hodnotenia kreditnej kvality emitentov finančných nástrojov. Akciové riziko, menové riziko a riziko alternatívnych investícií sú riadené prostredníctvom zmien zastúpenia akciových investícií, investícií v inej mene ako EUR a alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde na základe interných kvantitatívnych modelov. Riziko likvidity je riadené rozložením splatností investícií v čase a rozložením portfólia medzi nástroje s rôznou predpokladanou mierou likvidity. Miera rizika správy podkladového fondu sa posudzuje na základe pravidelného sledovania skutočného a očakávaného zhodnotenia podkladového fondu.

Bližšie informácie o limitoch a pravidlách riadenia rizík v podielovom fonde sú uvedené v štatúte podielového fondu.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2013:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Krátkodobé pohľadávky	20	-	-	-	-	-	20
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	4 555	-	-	-	-	-	4 555
Aktíva celkom	4 575	-	-	-	-	-	4 575
Pasíva							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 013	-	-	-	-	-	4 013
Ostatné záväzky	562	-	-	-	-	-	562
Pasíva celkom	4 575	-	-	-	-	-	4 575
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	-	-	-	-	-	-	-

Použité skratky: m = mesiac r = rok N = nešpecifikované

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013 neuvádzame, nakoľko je totožný s prehľadom podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti.

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien neuvádzame vzhľadom k skutočnosti, že všetky položky súvahy sú denominované v EUR.

Informácie o následných udalostiach

Podielový fond zanikol k 28. februáru 2014 tak, ako je popísané v bode 2.A. a 2.B..

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 21. januára 2014 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