



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

Správa nezávislého audítora a účtovná
závierka za obdobie od 1. januára 2013
do 31. decembra 2013

OBSAH

Správa nezávislého audítora	3
1. Finančné výkazy podielového fondu	4
2. 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>Cenné papiere (SA r. 2, r. 3 a r. 4)</i>	15
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	18
<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)</i>	20
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	20
<i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	21
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	22
<i>Ostatné záväzky (SP r. 7)</i>	22
<i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i>	23
<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i>	23
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	23
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	24
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	24
<i>Transakčné náklady (V r. h)</i>	24
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)</i>	25
2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	25
2.G. Ostatné poznámky	26
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	26
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	27
<i>Informácie o riadení rizík</i>	28
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	31

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)

	mesiac	rok		mesiac	rok
Za obdobie od	01	2013	do	12	2013
Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od	01	2012	do	12	2012

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

IČO

35742968

DIČ

2020270483

Dátum vzniku účtovnej jednotky

10 05 2010

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

S m a r t F u n d 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

81106

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

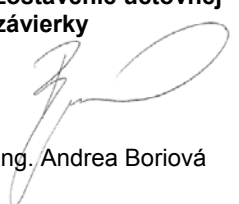
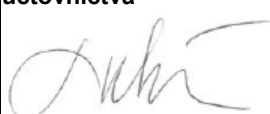
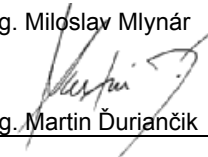
59192801

Číslo faxu

59192839

E-mailová adresa

i n f o t a m @ t a t r a b a n k a . s k

Zostavené dňa 19. marca 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 Ďuriančík		

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 8)	128 162 629	103 819 576
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	29 307 673
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	29 307 673
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	4 960 743
a)	obchodovateľné akcie	-	4 960 743
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	67 527 853	42 735 463
a)	otvorených podielových fondov	67 527 853	42 735 463
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	60 084 352	26 521 567
a)	krátkodobé vklady v bankách	57 206 022	22 113 352
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	2 878 330	4 408 215
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	550 424	294 130
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	5 068 421	6 610 276
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 068 421	6 610 276
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	133 231 050	110 429 852
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 7)	7 571 029	632 665
1.	Závázky voči bankám	-	-
2.	Závázky z vrátenia podielov/z ukončenia sporení/ukončenia účasti	513	3 438
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	135 543	113 325
4.	Deriváty	98 578	469 530
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	7 336 395	46 372
II.	Vlastné imanie	125 660 021	109 797 187
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	125 660 021	109 797 187
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 723 069	1 263 853
	Pasíva spolu	133 231 050	110 429 852

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

VZS Úč Fondy 2-02

dôchodkového fondu, príspevkového doplnkového fondu a výplatného
doplnkového dôchodkového fondu, otvoreného/uzavretého/špeciálneho podielového fondu
s výnimkou špeciálneho podielového fondu nehnuteľností
za 12 mesiacov/mesiakov roka 2013
(v celých eurách)

Za obdobie od

mesiac	rok
0 1	2 0 1 3

 do

mesiac	rok
1 2	2 0 1 3

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

0	1
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

 do

1	2
---	---

2	0	1	2
---	---	---	---

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	0
---	---

0	5
---	---

2	0	1	0
---	---	---	---

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[illegible]**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**[illegible]

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

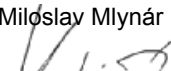
5	9	1	9	2	8	0	1							
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--

Číslo faxu

5	9	1	9	2	8	3	9							
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--

E-mailová adresa

[illegible]

Zostavené dňa 19. marca 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
--	---	--	---

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
1.	Výnosy z úrokov	412 467	1 183 402
1.1.	úroky	412 467	1 183 402
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	855 476	433 060
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	3 545 253	549 557
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(2 619 402)	(1 331 978)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	1 623 462	1 797 300
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	3 817 256	2 631 341
h.	Transakčné náklady	(77 571)	(38 656)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(86 012)	(56 375)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 653 673	2 536 310
j.	Náklady na financovanie fondu	(256 643)	(130 096)
j.1.	náklady na úroky	-	(178)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(256 643)	(129 918)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	3 397 030	2 406 214
k.	Náklady na	(1 580 416)	(1 035 000)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 580 416)	(1 035 000)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(85 144)	(99 002)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(8 401)	(8 359)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 723 069	1 263 853

2. 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	1	2	0	1	3	1	2	2	0	1	3
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Za bezprostredne
predchádzajúce
účtovné obdobie od

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

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

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 telefónu

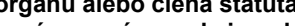
5	9	1	9	2	8	0	1								
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Číslo faxu

5	9	1	9	2	8	3	9								
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

E-mailová adresa

i	n	f	o	t	a	m	@	t	a	r	a	b	a	n	k	a	.	s	k
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Zostavené dňa 19. marca 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti  Ing. Miloslav 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
Schválené dňa	(This row is empty in the original image)		

*) 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., SmartFund o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní (pôvodne zákon č. 385/1999 Z.z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov, neskôr zákon číslo 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov, v súčasnosti zákon č. 203/2011 o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov), správcovskou spoločnosťou Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., 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. apríla 2010 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo OPK-3344-1/2010 zo dňa 22. apríla 2010 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 10. mája 2010.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 20. apríla 2010. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo OPK-3344-1/2010 zo dňa 22. apríla 2010 o povolení na vytvorenie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 28. apríla 2010.

Štatút podielového fondu bol zmenený rozhodnutiami predstavenstva o schválení zmien v tomto štatúte v súlade s právoplatným rozhodnutím NBS o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu tohto štatútu. Aktuálne znenie tohto štatútu je zverejnené na webovom sídle stránke správcovskej spoločnosti.

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 podielnikov.

Účel a investičná stratégia podielového fondu

Účelom podielového fondu je realizovaním investičnej stratégie dosiahnuť v odporúčanom investičnom horizonte (4 roky) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a Alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií a dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 40 % a maximálne 100 %, podiel akciových investícií a alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 60 %. Jednotlivé triedy aktív budú v majetku v podielovom fonde prevažované vzhľadom na rovnomerné rozloženie rizika medzi jednotlivými triedami aktív. Správcovská spoločnosť na základe trendového indikátora rozhoduje, ktoré aktíva budú v podielovom fonde zastúpené a ktoré aktíva budú z podielového fondu vypredané. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku.

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

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 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 Kuštra
Prvý podpredseda:	Ing. Miloš 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 1. januára 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, 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 2012, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 1. januára 2012 do 31. decembra 2012.

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

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

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

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

- Informácie o postupoch pri zostavovaní účtovnej závierky

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

- Informácie o postupoch účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

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

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

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

V porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím boli zaznamenané zmeny usporiadania položiek a obsahového vymedzenia týchto položiek v Prehľade o peňažných tokoch oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu. Prezentácia porovnateľných údajov za rok 2012 v účtovnej závierke bola upravená tak, aby boli konzistentné s prezentáciou jednotlivých položiek tak ako sa vykazujú v roku 2013 v súlade s opatrením z 14. decembra 2012 č. MF/23778/2012-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie z 13. decembra 2007 č. MF/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.

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 31. decembru 2013 ani k 31. decembru 2012 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, pri zmluvách o derivátoch je to deň, keď došlo k uzavretiu zmluvy. V ostatných prípadoch je dňom uskutočnenia účtovného prípadu deň v súlade s postupmi účtovania.

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

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

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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 a k 31. decembru 2012 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne vyššie spomenuté úvery.

- Informácie o výnosoch z podielových listov

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

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je daňovníkom dane z príjmov s výnimkou dane podľa § 43 zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o dani z príjmov“). Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane. V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku (viď bližšie Informácie o výnosoch z podielových listov). V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vyplatenou nezdanenou sumou a vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní.

- 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 a k 31. decembru 2012 správcovská spoločnosť vykázala 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 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % 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“.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

• 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	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	416 617	1 262 308
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	144 166	125 245
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 665 560)	(1 134 180)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	26 382	23 064
5.	Výnosy z dividend (+)	855 476	433 060
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	558 045 936	375 653 233
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	1 273 592	(4 604 380)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(579 222 486)	(388 072 592)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	6 924 828	(1 896 557)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(171 985)	(103 390)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(4 362)	8 072
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(256 643)	(129 918)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(13 634 039)	(18 436 035)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	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	x
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	39 000 238	31 871 080
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(24 860 473)	(14 459 923)
23.	Závazky z výstupov z fondova záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(2 926)	(6 642)
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(5 559)	(828)
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	14 131 280	17 403 687
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(2 039 096)	(439 066)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 541 855)	(1 471 414)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 610 276	8 081 690
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	5 068 421	6 610 276

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	5 068 421	6 610 276
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	5 068 421	6 610 276

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

Zhrnutie pohybov čistého majetku podielového fondu k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Ozna- čenie	Položka	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	109 797 187	91 122 177
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 046 350 033	880 066 022
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1049	0,1035
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	39 000 238	31 871 080
2.	Zisk alebo strata fondu	1 723 069	1 263 853
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	(24 860 473)	(14 459 923)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	15 862 834	18 675 010
A.	Čistý majetok na konci obdobia	125 660 021	109 797 187
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 181 857 499	1 046 350 033
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1063	0,1049

Pohyby počtu vydaných a redemovaných podielových listov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
Stav na začiatku obdobia	1 046 350 033	880 066 022
Predaj podielových listov	370 549 196	304 654 990
Redemácia podielových listov	(235 041 730)	(138 370 979)
Stav na konci obdobia	1 181 857 499	1 046 350 033

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,100000 EUR.

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

Cenné papiere (SA r. 2, r. 3 a r. 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	<i>Bežné účtovné obdobie</i>	<i>Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie</i>
1.	Dlhopisy EUR	-	9 835 711
2.	Dlhopisy USD	-	19 471 962
	Spolu	-	29 307 673

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa dohodnutej doby splatnosti k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	9 835 711
	Spolu	-	9 835 711

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	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	19 471 962
	Spolu	-	19 471 962

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	9 835 711
	Spolu	-	9 835 711

Číslo riadku	2.II.USD Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	19 471 962
	Spolu	-	19 471 962

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa druhov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	9 835 711
b.1.	nezaložené	-	9 835 711
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	9 835 711

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a.	bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
b.	s kupónmi	-	19 471 962
b.1.	nezaložené	-	19 471 982
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	-	19 471 962

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	3.a).I. Obchodovateľné akcie	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Obchodovateľné akcie	-	4 960 743
1.1.	Nezaložené	-	4 960 743
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	Založené	-	-

Číslo riadku	3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	-	4 960 743
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	-	4 960 743

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra portfólia majetkových cenných papierov podľa druhov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	67 527 853	42 735 463
1.1.	nezaložené	67 527 853	42 735 463
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	67 527 853	42 735 463

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	25 986 210	9 585 698
2.	USD	41 541 643	33 149 765
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	67 527 853	42 735 463

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

Položku Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch a pohľadávky z predaja cenných papierov.

Štruktúra položky k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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	37 825 114	8 578 954
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	6 321 113
4.	Do jedného roku	22 259 238	11 621 500
	Spolu	60 084 352	26 521 567

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	16 072 367	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	6 321 113
4.	Do jedného roku	22 259 238	11 621 500
	Spolu	38 331 605	17 942 613

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	21 752 747	8 578 954
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	21 752 747	8 578 954

Štruktúra položky k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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	47 920 773	8 578 954
2.	Do troch mesiacov	2 057 221	2 035 320
3.	Do šiestich mesiacov	5 586 090	11 876 055
4.	Do jedného roku	4 520 268	4 031 238
	Spolu	60 084 352	26 521 567

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	26 168 026	-
2.	Do troch mesiacov	2 057 221	2 035 320
3.	Do šiestich mesiacov	5 586 090	11 876 055
4.	Do jedného roku	4 520 268	4 031 238
	Spolu	38 331 605	17 942 613

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	21 752 747	8 578 954
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	21 752 747	8 578 954

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	60 084 352	26 521 567
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	60 084 352	26 521 567

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	38 331 605	17 942 613
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	38 331 605	17 942 613

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	21 752 747	8 578 954
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	21 752 747	8 578 954

Iné krátkodobé pohľadávky vo výške 2 878 330 EUR predstavujú pohľadávky z predaja cenných papierov.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	28 148	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	28 148	-
2	menové	489 055	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	489 055	-
3.	akciové	33 221	294 130
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	33 221	294 130
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	550 424	294 130

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	550 424	294 130
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	550 424	294 130

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 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	5 068 421	6 610 276
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	5 068 421	6 610 276
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 068 421	6 610 276

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 469 488	4 410 860
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	2 469 488	4 410 860
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 469 488	4 410 860

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 598 933	2 199 416
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	2 598 933	2 199 416
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 598 933	2 199 416

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

Závázky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

Zostatky na účtoch tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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	122 348	97 156
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	13 195	16 169
	Spolu	135 543	113 325

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	92 755	251 988
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	92 755	251 988
3.	akciové	5 823	217 542
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	5 823	217 542
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	98 578	469 530

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	98 578	469 530
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	98 578	469 530

Ostatné záväzky (SP r. 7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Číslo riadku	6.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezaradených platieb	19 129	24 687
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	7 447	6 477
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	4 847	1 654
4.	Iné záväzky, z toho	7 304 972	13 554
	<i>Záväzky z nákupu cenných papierov</i>	7 295 814	-
	Spolu	7 336 395	46 372

K 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 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	758	3 834
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	360 439	296 085
4.	Dlhové cenné papiere	51 270	883 483
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	412 467	1 183 402

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	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - USD	855 476	433 060
	Spolu	855 476	433 060

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	855 476	433 060
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	855 476	433 060

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	(488 011)	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(385 338)	1 199 086
4.	Podielové listy	4 418 602	(649 529)
	Spolu	3 545 253	549 557

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	(2 619 402)	(1 331 978)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(2 619 402)	(1 331 978)

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(1 119 553)	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(1 119 553)	-
2.	menové	1 602 825	372 165
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	1 602 825	372 165
3.	akciové	1 140 190	1 425 135
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	1 140 190	1 425 135
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	1 623 462	1 797 300

Transakčné náklady (V r. h)

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(36 293)	(12 244)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(41 278)	(26 412)
	Spolu	(77 571)	(38 656)

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

Štruktúra položky za uvedené obdobia:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(21 882)	(20 128)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(21 882)	(20 128)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2013 vykázané aj iné poplatky vo výške 64 130 EUR a k 31. decembru 2012 vo výške 36 247 EUR.

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

Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	101 107 413	80 018 020
4.	Pohľadávky z európskych opcí	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcí	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	101 107 413	80 018 020
Označenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	46 923 735	20 763 796
4.	Závazky z európskych opcí	-	-
5.	Závazky z amerických opcí	-	-
6.	Závazky z ručenia	-	-
7.	Závazky zo záložných práv a zálohov	-	-
8.	Cenné papiere prevedené zabezpečovacím prevodom práva	-	-
9.	Práva iných k veciam a právam fondu	-	-
10.	Hodnoty prevzaté do správy	-	-
11.	Závazky v evidencii	-	-
	Iné pasíva spolu	46 923 735	20 763 796

Položky pohľadávky a záväzky z termínovaných operácií predstavujú reálnu hodnotu podkladových aktív derivátov v majetku v podielovom fonde (viď bližšie bod Informácie o riadení rizík a 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. Pravidlá na určenie hodnoty cenných papierov v majetku v podielovom fonde Slovenskej asociácie správcovských spoločností). Reálnou cenou aktív sa rozumie trhovú cenu, 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 a k 31. decembru 2012 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	130 475 713	130 352 720	(122 993)
Pohľadávky	2 878 330	2 878 330	-
Záväzky	(7 488 969)	(7 571 029)	(82 060)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	125 865 074	125 660 021	(205 053)
Počet podielov*	1 181 761 350	1 181 857 499	96 149
Hodnota podielu podielového listu:	0,1065	0,1063	(0,0002)
31. december 2012:			
Investície a peňažné prostriedky	105 732 354	106 021 636	289 282
Pohľadávky	4 408 516	4 408 216	(300)
Záväzky	(342 115)	(632 665)	(290 550)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	109 798 755	109 797 187	(1 568)
Počet podielov*	1 046 186 985	1 046 350 033	163 048
Hodnota podielu podielového listu:	0,1050	0,1049	(0,0001)

* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t.j. počet podielov v obehu ku dňu 30. decembra 2013/28. decembra 2012) a počet podielov použitý pri výpočte hodnoty podľa účtovníctva predstavuje počet podielov vykázaný v účtovnej závierke v položke „Podielové listy“ (t.j. počet podielov ku dňu 31. decembra 2013/31. decembra 2012)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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.	-	13 195	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	122 348	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	7 447	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	5 348	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	8 702 308	-	Termínované účty
Tatra banka, a.s.	5 068 421	-	Bežné účty
Celkom	13 770 729	148 338	

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

Štruktúra aktív a pasív voči spriazneným stranám k 31. decembru 2012:

Spoločnosť v skupine	Aktíva	Pasíva	Popis
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	16 169	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	97 156	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	6 477	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	5 161	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	6 610 276	-	Bežné účty
Celkom	6 610 276	124 963	

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

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

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	17 684	-	Úroky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(1 580 416)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(85 144)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(21 882)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(85 273)	Ostatné poplatky
Celkom	17 684	(1 772 715)	

Súhrn transakcií podielového fondu voči spriazneným stranám k 31. decembru 2012:

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	12 062	-	Úroky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(1 035 000)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(99 002)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(20 128)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(43 884)	Ostatné poplatky
Celkom	12 062	(1 198 014)	

Investície správcovskej spoločnosti v podielovom fonde do podielových listov podielových fondov, ktoré sama spravuje sú nasledovné:

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Podielové listy	25 986 210	9 585 698

Súhrn transakcií podielového fondu voči podielovým fondom, ktoré spravuje správcovská spoločnosť je nasledovný:

	1. 1. 2013 – 31. 12. 2013	1. 1. 2012 – 31. 12. 2012
Čisté výnosy z operácií s podielovými listami	2 816 877	85 698

Počet podielov podielových listov podielového fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 je nasledovný:

	31. 12. 2013	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2012
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na celkovom počte podielov (%)	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na celkovom počte podielov (%)
Ostatné spriaznené strany*	152	0,013	955	0,091

* Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia orgánov spoločností, ktoré sú súčasťou konsolidovaného celku priamej materskej spoločnosti uvedeného v bode A. Všeobecné informácie o účtovnej jednotke

K 31. decembru 2013 vlastnili inštitucionálni investori (podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou a doplnkové dôchodkové fondy spravované Doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Tatra banky, a.s.) 0,32 % (k 31. decembru 2012 0,35 %) podielov podielových listov podielového fondu.

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 tržobná hodnota 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 vysoký.

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. 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 (tržobné 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 významný.

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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 investovať, predať, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich trhovú cenu na základe podnetu správcovskej spoločnosti bez dodatočných nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa môže ohroziť schopnosť správcovskej 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. 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 neprinesie očakávané výsledky. Vplyv rizika správy podkladového fondu na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

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. Podielový 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.

Bližšie informácie o limitoch a pravidlách riadenia rizík v podielovom fonde sú uvedené v predajnom prospekte 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							
Podielové listy	-	-	-	-	-	67 527 853	67 527 853
Krátkodobé pohľadávky	47 920 773	2 057 221	10 106 358	-	-	-	60 084 352
Deriváty	550 424	-	-	-	-	-	550 424
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	5 068 421	-	-	-	-	-	5 068 421
Aktíva celkom	53 539 618	2 057 221	10 106 358	-	-	67 527 853	133 231 050
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	513	-	-	-	-	-	513
Závazky voči správcovskej spoločnosti	135 543	-	-	-	-	-	135 543
Deriváty	98 578	-	-	-	-	-	98 578
Ostatné záväzky	7 317 267	-	-	-	-	19 128	7 336 395
Podielové listy	-	-	-	-	-	125 660 021	125 660 021
Pasíva celkom	7 551 901	-	-	-	-	125 679 149	133 231 050
Súvahová pozícia, netto k 31.decembru 2013	42 454 271	2 057 221	10 106 358	-	-	(58 151 296)	-
Podsúvahové aktíva*	-	101 107 413	-	-	-	-	101 107 413
Podsúvahové pasíva*	-	46 923 735	-	-	-	-	46 923 735
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	-	54 183 678	-	-	-	-	54 183 678

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zostatkovej doby splatnosti k 31. decembru 2012:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	-	-	-	-	29 307 673	-	29 307 673
Akcie	-	-	-	-	-	4 960 743	4 960 743
Podielové listy	-	-	-	-	-	42 735 463	42 735 463
Krátkodobé pohľadávky	8 578 953	2 035 320	15 907 294	-	-	-	26 521 567
Deriváty	294 130	-	-	-	-	-	294 130
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 610 276	-	-	-	-	-	6 610 276
Aktíva celkom	15 483 359	2 035 320	15 907 294	-	29 307 673	47 696 206	110 429 852
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	3 438	-	-	-	-	-	3 438
Závazky voči správcovskej spoločnosti	113 325	-	-	-	-	-	113 325
Deriváty	469 530	-	-	-	-	-	469 530
Ostatné záväzky	21 685	-	-	-	-	24 687	46 372
Podielové listy	-	-	-	-	-	109 797 187	109 797 187
Pasíva celkom	607 978	-	-	-	-	109 821 874	110 429 852
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	14 875 381	2 035 320	15 907 294	-	29 307 673	(62 125 668)	-
Podsúvahové aktíva*	-	80 018 020	-	-	-	-	80 018 020
Podsúvahové pasíva*	-	20 763 796	-	-	-	-	20 763 796
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	-	59 254 224	-	-	-	-	59 254 224

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

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

Položka dlhopisy je rozčlenená do jednotlivých kategórií vrátane alikvotného úrokového výnosu podľa zostatkovej doby splatnosti cenného papiera.

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2013:

	EUR	USD	Celkom
Aktíva			
Podielové listy	25 986 210	41 541 643	67 527 853
Krátkodobé pohľadávky	38 331 605	21 752 747	60 084 352
Deriváty	28 148	522 276	550 424
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	2 469 488	2 598 933	5 068 421
Aktíva celkom	66 815 451	66 415 599	133 231 050
Pasíva			
Závazky z vrátenia podielov	513	-	513
Závazky voči správcovskej spoločnosti	135 543	-	135 543
Deriváty	-	98 578	98 578
Ostatné záväzky	40 581	7 295 814	7 336 395
Podielové listy	125 660 021	-	125 660 021
Pasíva celkom	125 836 658	7 394 392	133 231 050
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	(59 021 207)	59 021 207	-
Podsúvahové aktíva*	21 710 520	79 396 893	101 107 413
Podsúvahové pasíva*	-	46 923 735	46 923 735
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	21 710 520	32 473 158	54 183 678

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., SmartFund o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 1. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Prehľad jednotlivých položiek súvahy v členení podľa jednotlivých cudzích mien k 31. decembru 2012:

	EUR	USD	Celkom
Aktíva			
Dlhopisy	9 835 711	19 471 962	29 307 673
Akcie	-	4 960 743	4 960 743
Podielové listy	9 585 698	33 149 765	42 735 463
Krátkodobé pohľadávky	17 942 613	8 578 954	26 521 567
Deriváty	-	294 130	294 130
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	4 410 860	2 199 416	6 610 276
Aktíva celkom	41 774 882	68 654 970	110 429 852
Pasíva			
Závazky z vrátenia podielov	3 438	-	3 438
Závazky voči správcovskej spoločnosti	113 325	-	113 325
Deriváty	-	469 530	469 530
Ostatné záväzky	46 339	33	46 372
Podielové listy	109 797 187	-	109 797 187
Pasíva celkom	109 960 289	469 563	110 429 852
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	(68 185 407)	68 185 407	-
Podsúvahové aktíva*	-	80 018 020	80 018 020
Podsúvahové pasíva*	-	20 763 796	20 763 796
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	-	59 254 224	59 254 224

* Podsúvahové aktíva a pasíva zahŕňajú pohľadávky a záväzky z operácií s finančnými derivátmi.

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 19. marca 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