



Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
MarketNeutral Fund 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>	10
2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy	11
<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i>	11
<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>	12
<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu</i>	13
<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i>	13
<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv</i>	13
<i>Doplňujúce informácie</i>	13
2.C. Prehľad o peňažných tokoch	15
2.D. Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu	16
2.E. Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	16
<i>Cenné papiere (SA r. 2, 3, 4)</i>	16
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	19
<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)</i>	21
<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	21
<i>Záväzky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	24
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	24
<i>Ostatné záväzky (SA r. 27)</i>	24
<i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i>	25
<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i>	25
<i>Výnosy z dividend a iných podielov na zisku (V r. 3)</i>	26
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	26
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	26
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	27
<i>Transakčné náklady (V r. h)</i>	27
2.G. Ostatné poznámky	29
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	29
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	30
<i>Informácie o riadení rizík</i>	31
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	35

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

07 04 2008

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

M a r k e t N e u t r a l 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

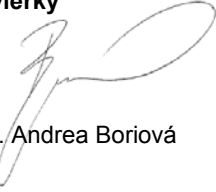
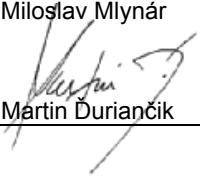
59192801

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 Duriánčík		

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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)	61 662 458	30 531 860
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	11 603 257	8 405 795
a)	bez kupónov	4 207 516	4 940 987
b)	s kupónmi	7 395 741	3 464 808
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	19 747 340	10 233 971
a)	obchodovateľné akcie	19 747 340	10 233 971
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	5 969 099	2 773 120
a)	otvorených podielových fondov	5 969 099	2 773 120
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	24 145 583	8 864 414
a)	krátkodobé vklady v bankách	23 523 864	8 721 108
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	621 719	143 306
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	197 179	254 560
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	6 096 074	6 074 095
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 096 074	6 074 095
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	67 758 532	36 605 955
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)	837 450	648 878
1.	Závázky voči bankám	-	-
2.	Závázky z vrátenia podielov/z ukončenia sporení/ukončenia účasti	-	-
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	50 658	26 519
4.	Deriváty	104 691	259 517
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	682 101	362 842
II.	Vlastné imanie	66 921 082	35 957 077
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	66 921 082	35 957 077
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	365 418	797 189
	Pasíva spolu	67 758 532	36 605 955

VZS Úč Fondy 2-02

(v celých eurách)

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

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

☒

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

2	0	0	8
---	---	---	---

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	.
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	---	---	---

[illegible][illegible][illegible]

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

[illegible]

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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	285 341	342 063
1.1.	úroky	285 341	342 063
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	5 321	10 804
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	47 076	72 501
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	47 076	72 501
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	4 261 847	410 445
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(978 391)	(52 396)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(2 436 713)	278 466
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo фонде	1 184 481	1 061 883
h.	Transakčné náklady	(118 802)	(49 945)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(1 948)	(390)
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	1 063 731	1 011 548
j.	Náklady na financovanie fondu	(14 163)	(22 802)
j.1.	náklady na úroky	-	(1 144)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(14 163)	(21 658)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	1 049 568	988 746
k.	Náklady na	(592 868)	(147 145)
k.1.	odplatu za správu fondu	(592 868)	(147 145)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(88 157)	(41 674)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(3 125)	(2 738)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	365 418	797 189

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				do		mesiac		rok			
0	1	2	0	1	2			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

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

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
---	---	---	---	---

[illegible]**Smerové číslo telefónu**

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

Číslo telefónu

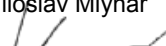
5	9	1	9	2	8	0	1								
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

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 19. marca 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti  Ing. Miloslav Mlynár  Ing. Martin Duriančík	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., MarketNeutral Fund 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 30. novembra 2007 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo OPK-2397/2007-PLP zo dňa 12. februára 2008 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 7. apríla 2008.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo spoločnosti dňa 6. februára 2008. Štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo OPK-2397/2007-PLP zo dňa 12. februára 2008 o povolení na vytvorenie podielového fondu, nadobudlo právoplatnosť dňa 18. februára 2008. 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 správcovskej spoločnosti.

Podielový fond nie je právnickou osobou. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje, 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 (3 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. Správcovská spoločnosť je oprávnená investovať až 100 % z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde do akciových investícií, peňažných investícií alebo dlhopisových investícií. Podiel alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude najmenej 0 % a najviac 60 %. Pre taktické riadenie podielového fondu správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí s cieľom dosiahnuť zhodnotenie podielového fondu. Investičná stratégia nie je založená na sledovaní určitého indexu finančného trhu. Podielový fond nemá stanovený benchmark. Podielový fond bol zriadený na dobu neurčitú a podielové listy podielového fondu sa verejne ponúkajú na území Slovenskej republiky.

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovného finančného konsolidovaného celku:

	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Raiffeisen 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

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

4. Deriváty

Správcovská spoločnosť účtuje všetky finančné deriváty v majetku v podielovom fonde ako deriváty na obchodovanie a účtovne ich preceňuje na reálnu hodnotu minimálne ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Správcovská spoločnosť používa pre účely riadenia rizík v podielovom fonde v súlade so štatútom podielového fondu menové, akciové a úrokové deriváty. Rozdiely z precenenia derivátov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

Ostatné aktíva sa účtujú v obstarávacej cene a ostatné pasíva sa účtujú v nominálnej hodnote. Ocenenie aktív/pasív sa postupne zvyšuje o úrokové výnosy/náklady a znižuje o opravnú položku (len v prípade aktív).

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

Dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenného papiera je deň dohodnutia zmluvy o kúpe a predaji, 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 nevykázala v podielovom fonde žiadne záväzky z vrátenia podielov. V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu sa odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú zúčtované v položke „Náklady na odplatu za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,20 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	C. Prehľad o peňažných tokoch	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	223 566	259 477
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	9 881	(6 851)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(681 025)	(189 963)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	21 788	32 684
5.	Výnosy z dividend (+)	52 397	83 305
6.	Pohľadávky za dividendy (-)		
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	227 014 340	80 481 405
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	(421 032)	(342 922)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(256 848 654)	(91 982 963)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	168 302	593 574
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(123 874)	(53 074)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	(1 618)	1 786
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(14 163)	(21 658)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(30 600 092)	(11 145 200)
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 (+)	50 942 355	16 867 158
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(20 343 768)	(3 890 806)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	100	-
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	30 598 687	12 976 352
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	23 384	(7 358)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	21 979	1 823 794
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	6 074 095	4 250 301
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	6 096 074	6 074 095

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	6 096 074	6 074 095
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	6 096 074	6 074 095

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	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	35 957 077	22 183 536
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	1 047 001 474	666 337 198
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0343	0,0333
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	50 942 355	16 867 158
2.	Zisk alebo strata fondu	365 418	797 189
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	(20 343 768)	(3 890 806)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	30 964 005	13 773 541
A.	Čistý majetok na konci obdobia	66 921 082	35 957 077
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	1 929 161 270	1 047 001 474
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0347	0,0343

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

	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	1 047 001 474	666 337 198
Predaj podielových listov	1 471 108 847	495 166 259
Redemácia podielových listov	(588 949 051)	(114 501 983)
Stav na konci obdobia	1 929 161 270	1 047 001 474

Nominálna hodnota jedného podielu je 0,033194 EUR.

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

Cenné papiere (SA r. 2, 3, 4)

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

Číslo riadku	Dlhopisy oceňované RH podľa meny	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy EUR	8 299 870	8 405 795
2.	Dlhopisy USD	3 303 387	-
	Spolu	11 603 257	8 405 795

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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	-	995 953
5.	Do dvoch rokov	-	1 002 846
6.	Do piatich rokov	7 699 576	3 945 034
7.	Nad päť rokov	600 294	2 461 962
	Spolu	8 299 870	8 405 795

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	3 303 387	-
	Spolu	3 303 387	-

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	-	34 847
2.	Do troch mesiacov	599 768	-
3.	Do šiestich mesiacov	2 418 122	1 002 847
4.	Do jedného roku	-	995 953
5.	Do dvoch rokov	1 789 920	4 607 175
6.	Do piatich rokov	3 492 060	1 764 973
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	8 299 870	8 405 795

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	3 303 387	-
	Spolu	3 303 387	-

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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
1.	Dlhopisy bez kupónov	4 207 516	4 940 987
1.1.	nezaložené	4 207 516	4 940 987
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	4 092 354	3 464 808
2.1.	nezaložené	4 092 354	3 464 808
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	8 299 870	8 405 795

Číslo riadku	2.III.USD Dlhopisy oceňované RH	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	3 303 387	-
2.1.	nezaložené	3 303 387	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	3 303 387	-

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	19 747 340	10 233 971
1.1.	nezaložené	19 747 340	10 233 971
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	-	1 988 687
2.	USD	19 747 340	6 914 974
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	341 832
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	347 920
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	640 558
	Spolu	19 747 340	10 233 971

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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	5 969 099	2 773 120
1.1.	nezaložené	5 969 099	2 773 120
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	5 969 099	2 773 120

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	5 969 099	2 337 286
2.	USD	-	435 834
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	5 969 099	2 773 120

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	621 719	143 306
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	23 523 864	8 721 108
	Spolu	24 145 583	8 864 414

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	-	143 306
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	23 523 864	8 721 108
	Spolu	23 523 864	8 864 414

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

Číslo riadku	5.I. USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	621 719	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	621 719	-

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	1 631 663	1 672 223
2.	Do troch mesiacov	3 517 259	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	2 072 583
4.	Do jedného roku	18 996 661	5 119 608
	Spolu	24 145 583	8 864 414

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 009 944	1 672 223
2.	Do troch mesiacov	3 517 259	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	2 072 583
4.	Do jedného roku	18 996 661	5 119 608
	Spolu	23 523 864	8 864 414

Číslo riadku	5.II. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	621 719	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	621 719	-

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	24 145 583	8 864 414
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	24 145 583	8 864 414

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	23 523 864	8 864 414
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	23 523 864	8 864 414

Číslo riadku	5.III. USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	621 719	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	621 719	-

Iné krátkodobé pohľadávky vo výške 621 719 EUR predstavujú k 31. decembru 2013 pohľadávky z predaja cenných papierov.

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	8 403	1 312
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	8 403	1 312
2	menové	133 594	7 752
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	133 594	7 752
3.	akciové	55 182	245 496
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	55 182	245 496
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	197 179	254 560

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	197 179	254 560
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	197 179	254 560

Štruktúra derivátov k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 podľa zostatkovej doby splatnosti je uvedená v bode „Informácie o riadení rizík“.

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	6 096 074	6 074 095
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	6 096 074	6 074 095
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	6 096 074	6 074 095

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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	3 658 283	4 476 913
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	3 658 283	4 476 913
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	3 658 283	4 476 913

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 079 173	790 581
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	2 079 173	790 581
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 079 173	790 581

Číslo riadku	9.GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	355 605	297 587
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	355 605	297 587
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	355 605	297 587

Číslo riadku	9.CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	2 802	5 680
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	2 802	5 680
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 802	5 680

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

Číslo riadku	9.NOK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	84	127
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	84	127
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	84	127

Číslo riadku	9.DKK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	36	257 306
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	36	257 306
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	36	257 306

Číslo riadku	9.SEK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	91	245 901
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	91	245 901
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	91	245 901

Pre podielový fond sú zriadené nasledovné bežné účty vedené u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízové účty vedené v USD, GBP, CHF, SEK, NOK a DKK.

Závazky 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.I. Závazky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	50 658	26 519
2.	Závazky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	-
	Spolu	50 658	26 519

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	7 937	3 304
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	7 937	3 304
2.	menové	29 207	30 884
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	29 207	30 884
3.	akciové	67 547	225 329
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	67 547	225 329
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	104 691	259 517

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	104 691	259 517
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	104 691	259 517

Ostatné záväzky (SA r. 27)

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

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezarađených platieb	100	-
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	8 443	4 420
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	151	6 526
4.	Iné záväzky, z toho	673 407	351 896
5.	Záväzky z nákupu cenných papierov	672 242	349 114
	Spolu	682 101	362 842

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

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	911	1 942
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	125 330	162 041
4.	Dlhové cenné papiere	159 100	178 080
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	285 341	342 063

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 - EUR	-	2 542
2.	Výnosy z podielových listov - USD	5 321	8 262
	Spolu	5 321	10 804

Číslo riadku	2.EUR Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	-	2 542
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	-	2 542

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	5 321	8 262
2.	Uzatvorené podielové fondy	-	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-	-
	Spolu	5 321	8 262

Výnosy z dividend a iných podielov na zisku (V r. 3)

Štruktúra výnosov z dividend v členení podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	3. Dividendy	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	6 557	17 943
2.	USD	35 683	31 736
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	9 413
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	4 836	13 409
	Spolu	47 076	72 501

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	4 276 882	174 243
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(3 223)	3 278
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(54 738)	231 241
4.	Podielové listy	42 926	1 683
	Spolu	4 261 847	410 445

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	(883 764)	(89 877)
3.	JPY	-	-
4.	CHF	(15 496)	661
5.	GBP	(4 711)	7 320
6.	SEK	(27 165)	20 971
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	(47 255)	8 529
	Spolu	(978 391)	(52 396)

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

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	(534 620)	(226 501)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(534 620)	(226 501)
2.	menové	543 884	83 970
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	543 884	83 970
3.	akciové	(2 445 977)	420 997
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(2 445 977)	420 997
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(2 436 713)	278 466

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	(59 326)	(31 495)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(59 476)	(18 450)
	Spolu	(118 802)	(49 945)

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	(496)	(231)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(496)	(231)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2013 vykázané aj iné poplatky vo výške 1 452 EUR a k 31. decembru 2012 vo výške 159 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012:

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné aktíva	x	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	38 990 548	21 241 440
4.	Pohľadávky z európskych opcií	-	-
5.	Pohľadávky z amerických opcií	-	-
6.	Pohľadávky z bankových záruk	-	-
7.	Pohľadávky z ručenia	-	-
8.	Pohľadávky zo záložných práv	-	-
9.	Cenné papiere nadobudnuté zabezpečovacím prevodom práva	-	-
10.	Práva k cudzím veciam a právam	-	-
11.	Hodnoty odovzdané do úschovy a na uloženie	-	-
12.	Hodnoty odovzdané do správy	-	-
13.	Hodnoty v evidencii	-	-
	Iné aktíva spolu	38 990 548	21 241 440
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	16 896 534	14 706 419
4.	Závazky z európskych opcií	-	-
5.	Závazky z amerických opcií	-	-
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	16 896 534	14 706 419

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 trhová 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 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	66 506 721	67 136 813	630 092
Pohľadávky	621 719	621 719	-
Záväzky	(116 798)	(837 450)	(720 652)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	67 011 642	66 921 082	(90 560)
Počet podielov*	1 929 161 270	1 929 161 270	-
Hodnota podielu podielového listu:	0,0347	0,0347	0,0000
31. december 2012:			
Investície a peňažné prostriedky	36 244 398	36 462 649	218 251
Pohľadávky	143 273	143 306	33
Záväzky	(425 370)	(648 878)	(223 508)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	35 962 301	35 957 077	(5 224)
Počet podielov*	1 047 001 474	1 047 001 474	-
Hodnota podielu podielového listu:	0,0343	0,0343	0,0000

* Vyššie uvedená tabuľka uvádza počet podielov použitý pri výpočte čistej hodnoty majetku pre výpočet hodnoty podielového listu, ktorý zodpovedá počtu podielov, ktorý je známy ku dňu tohto výpočtu (t.j. počet podielov v obehu ku dňu 30. decembra 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., MarketNeutral Fund 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.	-	50 658	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	8 443	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	130	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	5 281 454	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	6 096 074	-	Bežné účty
Celkom	11 377 528	59 231	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Krátkodobé pohľadávky, Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov a Dlhopisy 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.	-	26 519	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	4 420	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	44	Ostatné záväzky
Tatra banka, a.s.	3 561 792	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	6 074 095	-	Bežné účty
Celkom	9 635 887	30 983	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Krátkodobé pohľadávky, 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.	1 345	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	63 878	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(592 868)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(88 157)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(496)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(41 081)	Ostatné poplatky
Celkom	65 223	(722 602)	

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

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	2 208	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	21 109	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(147 145)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(41 674)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(231)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(27 533)	Ostatné poplatky
Celkom	23 317	(216 583)	

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

	31. 12. 2013	31. 12. 2012
Podielové listy	5 969 099	2 337 286

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	(68 186)	(72 714)

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

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*	1 622	0,084	292	0,028

* 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.) 52,11 % (k 31. decembru 2012 - 76,31 %) podielov podielových listov podielového fondu.

Informácie o riadení rizík

Správcovská spoločnosť postupuje pri riadení rizík v podielovom fonde podľa aktuálne platného znenia predajného prospektu podielového fondu, ktorého súčasťou je aj štatút 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 oceňovania, 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 úrovne PMD majetku v podielovom fonde. Vplyv úrokového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný. Významná časť úrokového rizika môže byť riadená finančnými derivátmi. Základným spôsobom riadenia úrokového rizika v podielovom fonde je riadenie PMD majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť na dennej báze monitoruje skutočnú úroveň PMD a riadi ju prostredníctvom výberu takých finančných nástrojov a finančných derivátov, ktorých marginálnym príspevkom sa dosiahne akceptovateľná úroveň PMD majetku v podielovom fonde. PMD majetku v podielovom fonde najviac 5 rokov.

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. Významná časť kreditného rizika môže byť riadená finančnými derivátmi.

Akciové riziko je riziko zmeny hodnoty akciových investícií 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 akciových investícií v podielovom fonde. Vplyv akciového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný. Významná časť akciového rizika môže byť riadená finančnými derivátmi.

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 nízky.

V rámci finančných nástrojov, do ktorých správcovská spoločnosť investuje majetok v podielovom fonde, sa môžu vyskytnúť nástroje s nízkou likviditou, pre ktoré neexistuje tržová cena k okamihu ocenenia majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť v súlade s odbornou starostlivosťou odhaduje realizačnú hodnotu takýchto nástrojov na základe oceňovacích modelov vrátane interne vyvinutých alebo na základe konsenzu medzi účastníkmi trhu. Takéto investície sú svojou povahou obtiažne oceneľné a sú predmetom neistoty, že odhad vyplývajúci z oceňovacieho procesu bude blízky skutočnej cene pri predaji alebo splatnosti. V prípade, že predpoklady, dáta alebo proces oceňovania, z ktorých odhad vychádza, sa v retrospektíve ukážu ako nepresné alebo neúplné, Správcovská spoločnosť pri nútenom predaji takéhoto nástroja alebo pri splatnosti môže realizovať stratu. Vplyv rizika oceňovania na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

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 tohto štatútu investovať, predať, speňažiť alebo uzatvoriť prostredníctvom iného obchodu za ich tržovú 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 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 prirážky. 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.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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 2013:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	-	599 768	2 418 122	5 281 980	3 303 387	-	11 603 257
Akcie	-	-	-	-	-	19 747 340	19 747 340
Podielové listy	-	-	-	-	-	5 969 099	5 969 099
Krátkodobé pohľadávky	1 631 663	3 517 259	18 996 661	-	-	-	24 145 583
Deriváty	197 179	-	-	-	-	-	197 179
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 096 074	-	-	-	-	-	6 096 074
Aktíva celkom	7 924 916	4 117 027	21 414 783	5 281 980	3 303 387	25 716 439	67 758 532
Pasíva							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	50 658	-	-	-	-	-	50 658
Deriváty	104 691	-	-	-	-	-	104 691
Ostatné záväzky	682 001	-	-	-	-	100	682 101
Podielové listy	-	-	-	-	-	66 921 082	66 921 082
Pasíva celkom	837 350	-	-	-	-	66 921 182	67 758 532
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	7 087 566	4 117 027	21 414 783	5 281 980	3 303 387	(41 204 743)	-
Podsúvahové aktíva*	-	38 357 091	633 457	-	-	-	38 990 548
Podsúvahové pasíva*	637 263	16 259 271	-	-	-	-	16 896 534
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	(637 263)	22 097 820	633 457	-	-	-	22 094 014

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

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

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	34 848	-	1 998 799	6 372 148	-	-	8 405 795
Akcie	-	-	-	-	-	10 233 971	10 233 971
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 773 120	2 773 120
Krátkodobé pohľadávky	1 672 223	-	7 192 191	-	-	-	8 864 414
Deriváty	254 560	-	-	-	-	-	254 560
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 074 095	-	-	-	-	-	6 074 095
Aktíva celkom	8 035 726	-	9 190 990	6 372 148	-	13 007 091	36 605 955
Pasíva							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	26 519	-	-	-	-	-	26 519
Deriváty	259 517	-	-	-	-	-	259 517
Ostatné záväzky	362 842	-	-	-	-	-	362 842
Podielové listy	-	-	-	-	-	35 957 077	35 957 077
Pasíva celkom	648 878	-	-	-	-	35 957 077	36 605 955
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	7 386 848	-	9 190 990	6 372 148	-	(22 949 986)	-
Podsúvahové aktíva*	614 199	20 627 241	-	-	-	-	21 241 440
Podsúvahové pasíva*	-	14 706 419	-	-	-	-	14 706 419
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	614 199	5 920 822	-	-	-	-	6 535 021

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

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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 zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2013:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	600 294	599 768	2 418 122	4 681 686	3 303 387	-	11 603 257
Akcie	-	-	-	-	-	19 747 340	19 747 340
Podielové listy	-	-	-	-	-	5 969 099	5 969 099
Krátkodobé pohľadávky	1 631 663	3 517 259	18 996 661	-	-	-	24 145 583
Deriváty	197 179	-	-	-	-	-	197 179
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 096 074	-	-	-	-	-	6 096 074
Aktíva celkom	8 525 210	4 117 027	21 414 783	4 681 686	3 303 387	25 716 439	67 758 532
Pasíva							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	50 658	-	-	-	-	-	50 658
Deriváty	104 691	-	-	-	-	-	104 691
Ostatné záväzky	682 101	-	-	-	-	-	682 101
Podielové listy	-	-	-	-	-	66 921 082	66 921 082
Pasíva celkom	837 450	-	-	-	-	66 921 082	67 758 532
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	7 687 760	4 117 027	21 414 783	4 681 686	3 303 387	(41 204 643)	-
Podsúvahové aktíva*	-	38 357 091	633 457	-	-	-	38 990 548
Podsúvahové pasíva*	637 263	16 259 271	-	-	-	-	16 896 534
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	(637 263)	22 097 820	633 457	-	-	-	22 094 014

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

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N = nešpecifikované

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovej miery k 31. decembru 2012:

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	632 666	-	1 998 799	5 774 330	-	-	8 405 795
Akcie	-	-	-	-	-	10 233 971	10 233 971
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 773 120	2 773 120
Krátkodobé pohľadávky	1 672 223	-	7 192 191	-	-	-	8 864 414
Deriváty	254 560	-	-	-	-	-	254 560
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	6 074 095	-	-	-	-	-	6 074 095
Aktíva celkom	8 633 544	-	9 190 990	5 774 330	-	13 007 091	36 605 955
Pasíva	-	-	-	-	-	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	26 519	-	-	-	-	-	26 519
Deriváty	259 517	-	-	-	-	-	259 517
Ostatné záväzky	362 842	-	-	-	-	-	362 842
Podielové listy	-	-	-	-	-	35 957 077	35 957 077
Pasíva celkom	648 878	-	-	-	-	35 957 077	36 605 955
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	7 984 666	-	9 190 990	5 774 330	-	(22 949 986)	-
Podsúvahové aktíva*	614 199	20 627 241	-	-	-	-	21 241 440
Podsúvahové pasíva*	-	14 706 419	-	-	-	-	14 706 419
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	614 199	5 920 822	-	-	-	-	6 535 021

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., MarketNeutral Fund 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 2013:

	EUR	USD	Iné meny	Celkom
Aktíva				
Dlhopisy	8 299 870	3 303 387	-	11 603 257
Akcie	-	19 747 340	-	19 747 340
Podielové listy	5 969 099	-	-	5 969 099
Krátkodobé pohľadávky	23 523 864	621 719	-	24 145 583
Deriváty	5 030	192 149	-	197 179
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	3 658 284	2 079 173	358 617	6 096 074
Aktíva celkom	41 456 147	25 943 768	358 617	67 758 532
Pasíva				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	50 658	-	-	50 658
Deriváty	200	97 774	6 717	104 691
Ostatné záväzky	9 859	672 242	-	682 101
Podielové listy	66 921 082	-	-	66 921 082
Pasíva celkom	66 981 799	770 016	6 717	67 758 532
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	(25 525 652)	25 173 752	351 900	-
Podsúvahové aktíva*	4 612 980	34 377 568	-	38 990 548
Podsúvahové pasíva*	124 430	14 727 052	2 045 052	16 896 534
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	4 488 550	19 650 516	(2 045 052)	22 094 014

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

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

	EUR	USD	Iné meny	Celkom
Aktíva				
Dlhopisy	8 405 795	-	-	8 405 795
Akcie	1 988 687	6 914 974	1 330 310	10 233 971
Podielové listy	2 337 286	435 834	-	2 773 120
Krátkodobé pohľadávky	8 864 414	-	-	8 864 414
Deriváty	33 740	220 158	662	254 560
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	4 476 913	790 581	806 601	6 074 095
Aktíva celkom	26 106 835	8 361 547	2 137 573	36 605 955
Pasíva				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	26 519	-	-	26 519
Deriváty	-	225 532	33 985	259 517
Ostatné záväzky	13 761	348 994	87	362 842
Podielové listy	35 957 077	-	-	35 957 077
Pasíva celkom	35 997 357	574 526	34 072	36 605 955
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	(9 890 522)	7 787 021	2 103 501	-
Podsúvahové aktíva*	291 280	17 313 534	3 636 627	21 241 441
Podsúvahové pasíva*	2 248 900	11 583 215	874 305	14 706 420
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	(1 957 620)	5 730 319	2 762 322	6 535 021

* 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