



Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.,
NewMarkets 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, r. 3, r. 4)</i>	16
<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	19
<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (S 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>	23
<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	24
<i>Ostatné záväzky (SA r. 7)</i>	24
<i>Výnosy z úrokov a obdobné príjmy (V r. 1)</i>	24
<i>Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku (V r. 3)</i>	25
<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	25
<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	25
<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	26
<i>Transakčné náklady (V r. h)</i>	26
<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)</i>	26
2.F. Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	27
2.G. Ostatné poznámky	28
<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	28
<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	29
<i>Informácie o riadení rizík</i>	30
<i>Informácie o následných udalostiach</i>	33

Správa nezávislého audítora

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets 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)	39 316 969	11 731 823
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	-	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	13 741 502	-
a)	bez kupónov	-	-
b)	s kupónmi	13 741 502	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	2 353	11 731 823
a)	obchodovateľné akcie	2 353	11 731 823
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	3 137 035	-
a)	otvorených podielových fondov	3 137 035	-
b)	ostatné	-	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	22 360 238	-
a)	krátkodobé vklady v bankách	22 360 238	-
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c)	iné	-	-
d)	obrátené repoobchody	-	-
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a)	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7.	Deriváty	75 841	-
8.	Drahé kovy	-	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	5 583 497	2 349 996
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 583 497	2 349 996
10.	Ostatný majetok	-	-
	Aktíva spolu	44 900 466	14 081 819
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
x	Pasíva	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	3 278 221	90 366
1.	Závazky voči bankám	-	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	-	161
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 794	20 747
4.	Deriváty	105 039	31 980
5.	Repoobchody	-	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7.	Ostatné záväzky	3 113 388	37 478
II.	Vlastné imanie	41 622 245	13 991 453
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	41 622 245	13 991 453
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 718 656)	2 086 717
	Pasíva spolu	44 900 466	14 081 819

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 obdobje od

mesiac	
0	1

rok			
2	0	1	3

 do

mesiac	
1	2

rok			
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

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

Názov obce

[illegible]**Smerové číslo telefónu**

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

Číslo telefónu

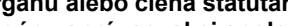
5	9	1	9	2	8	0	1							
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--

Číslo faxu

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

E-mailová adresa

[illegible]

Zostavené dňa 19. marca 2014	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti  Ing. Milošlav 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
--	---	--	---

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets 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	21 084	1 241
1.1.	úroky	21 084	1 241
1.2./a.	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2.	Výnosy z podielových listov	-	-
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	480 825	462 402
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	480 825	462 402
3.2.	výsledok zaistenia	-	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(531 284)	1 193 877
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(702 071)	432 628
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(560 064)	324 873
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	(1 291 510)	2 415 021
h.	Transakčné náklady	(52 754)	(8 582)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(2 086)	(1 085)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(1 346 350)	2 405 354
j.	Náklady na financovanie fondu	(56 672)	(51 155)
j.1.	náklady na úroky	-	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(56 672)	(51 155)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(1 403 022)	2 354 199
k.	Náklady na	(267 067)	(226 929)
k.1.	odplatu za správu fondu	(267 067)	(226 929)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(45 783)	(39 353)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(2 784)	(1 200)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 718 656)	2 086 717

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 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

Názov obce

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

Smerové číslo telefónu

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

Číslo telefonu

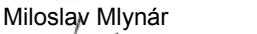
5	9	1	9	2	8	0	1								
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

Číslo faxu

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

E-mailová adresa

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

Zostavené dňa 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., NewMarkets 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-3344-2/2010 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-3344-2/2010 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 správcovskej spoločnosti.

Dňa 11. júla 2013 správcovská spoločnosť podala do NBS žiadosť o udelenie predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu podielového fondu s názvom Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., stredoeurópsky akciový o.p.f. Predstavenstvo správcovskej spoločnosti na svojom zasadnutí dňa 3. októbra 2013 na základe rozhodnutia NBS číslo ODT-8036/2013-1o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu predmetného podielového fondu schválilo s účinnosťou od 17. októbra 2013 zmenu štatútu predmetného podielového fondu, súčasťou ktorej bola aj zmena názvu predmetného podielového fondu na Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets o.p.f.

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 (10 rokov) a pri primeranej miere rizika zhodnotenie podielového fondu v EUR.

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde predovšetkým do akciových investícií so zameraním na rozvíjajúce sa trhy a pacifický región, ako aj americký región, peňažných investícií a dlhopisových investícií v súlade s rizikovým profilom fondu s cieľom dosahovať výnos predovšetkým z pohybu cien akciových investícií, z dividend akciových investícií, ako aj z pohybu cien dlhopisových investícií, z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií a zhodnotenie fondu v USD v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel majetku v podielovom fonde investovaný do akciových investícií bude predstavovať minimálne 10 % a maximálne 100% z celkovej hodnoty majetku v podielovom fonde, podiel peňažných investícií alebo dlhopisových investícií na majetku vo fonde bude minimálne 0 % a maximálne 100 %.

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2013:

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

Zmeny v dozornej rade správcovskej spoločnosti počas roka 2013:

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

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

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

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

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

2.B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy

Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu

Účtovná závierka, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2013, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za účtovné obdobie od 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. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

- Informácie o účtovaní operácií s podielovými listami

Hodnota podielového listu pri vydávaní (ďalej len „predaj“) sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu (podiel čistej hodnoty majetku a počtu podielov v obehu k pracovnému dňu) a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Podielový fond účtuje o podieloch podielových listov podielnikov na účte 56 „Podielové listy“, pričom počiatočná hodnota podielov podielových listov podielnikov sa účtuje na samostatnom analytickom účte a prislúchajúci rozdiel medzi počiatočnou hodnotou a predajnou cenou sa účtuje na samostatnom analytickom účte. V priloženej súvahe sú podiely podielových listov podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“.

K 31. decembru 2013 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 sa odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2,5 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. 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 0,35 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za výkon činnosti depozitára je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplatu za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

	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 (+)	59 133	26 332
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(247 604)	24 590
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(312 850)	(266 281)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	43 187	6 365
5.	Výnosy z dividend (+)	480 825	462 402
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	55 373 600	3 714 618
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	(75 841)	40 810
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(84 182 421)	(2 697 549)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	3 168 724	31 980
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(57 624)	(10 867)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	1 003	710
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(56 672)	(51 155)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(25 806 540)	1 281 955
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 (+)	32 726 766	2 198 791
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(3 377 318)	(1 978 124)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	(161)	161
24.	Dedičstvá (-)	-	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(24 898)	29 068
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	29 324 389	249 896
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(284 348)	2 373
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	3 233 501	1 534 224
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 349 996	815 772
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	5 583 497	2 349 996

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	5 583 497	2 349 996
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-	-
Spolu	5 583 497	2 349 996

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	13 991 453	11 684 069
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	138 571 263	136 066 322
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,1010	0,0859
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplňkových dôchodkových fondov	32 726 766	2 198 791
2.	Zisk alebo strata fondu	(1 718 656)	2 086 717
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	(3 377 318)	(1 978 124)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	27 630 792	2 307 384
A.	Čistý majetok na konci obdobia	41 622 245	13 991 453
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplňkových dôchodkových jednotiek	434 457 761	138 571 263
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplňkovej dôchodkovej jednotky	0,0958	0,1010

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	138 571 263	136 066 322
Predaj podielových listov	331 053 193	23 597 321
Redemácia podielových listov	(35 166 695)	(21 092 380)
Stav na konci obdobia	434 457 761	138 571 263

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, r. 4)

Štruktúra portfólia dlhopisov podľa meny 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	7 775 053	-
2.	Dlhopisy USD	5 966 449	-
	Spolu	13 741 502	-

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	6 006 856	-
7.	Nad päť rokov	1 768 197	-
	Spolu	7 775 053	-

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	5 966 449	-
	Spolu	5 966 449	-

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	1 768 197	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	6 006 856	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	7 775 053	-

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	2 949 935	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	3 016 514	-
	Spolu	5 966 449	-

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets 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	-	-
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	7 775 053	-
2.1.	nezaložené	7 775 053	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	7 775 053	-

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	5 966 449	-
2.1.	nezaložené	5 966 449	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	5 966 449	-

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	2 353	11 731 823
1.1.	nezaložené	2 353	11 731 823
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	-	643 772
2.	USD	2 353	2 636 372
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	2 924 158
8.	HUF	-	2 639 999
9.	PLN	-	2 887 522
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 353	11 731 823

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	3 137 035	-
1.1.	nezaložené	3 137 035	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	3 137 035	-

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	3 137 035	-
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	-	-
8.	HUF	-	-
9.	PLN	-	-
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	3 137 035	-

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

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	2 910 579	-
2.	Do troch mesiacov	7 901 243	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	11 548 416	-
	Spolu	22 360 238	-

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	300 049	-
2.	Do troch mesiacov	5 000 356	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	3 204 060	-
	Spolu	8 504 465	-

Číslo riadku	5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	2 610 530	-
2.	Do troch mesiacov	2 900 887	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	8 344 356	-
	Spolu	13 855 773	-

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

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	10 811 822	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	11 548 416	-
	Spolu	22 360 238	-

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 300 405	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	3 204 060	-
	Spolu	8 504 465	-

Číslo riadku	5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	5 511 417	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	8 344 356	-
	Spolu	13 855 773	-

Číslo riadku	5.III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	22 360 238	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	22 360 238	-

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	8 504 465	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	8 504 465	-

Číslo riadku	5.III.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	13 855 773	-
2.	Zníženie hodnoty	-	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	13 855 773	-

Deriváty s aktívnym zostatkom (S 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	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2	menové	17 765	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	58 076	-
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	58 076	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	75 841	-

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	75 841	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	75 841	-

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	5 583 497	2 349 996
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet - súvaha	5 583 497	2 349 996
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	5 583 497	2 349 996

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., NewMarkets 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	1 140 703	2 100 471
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	1 140 703	2 100 471
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 140 703	2 100 471

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	4 255 781	63 749
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	4 255 781	63 749
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	4 255 781	63 749

Číslo riadku	9.CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	20 173	90 032
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	20 173	90 032
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	20 173	90 032

Číslo riadku	9.AUD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	-1 458	14 764
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúččet - súvaha	-1 458	14 764
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	-1 458	14 764

Číslo riadku	9.PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	7 599	80 980
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	7 599	80 980
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	7 599	80 980

Číslo riadku	9.JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	160 699	0
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	160 699	0
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	160 699	0

Pre podielový fond je zriadených sedem bežných účtov vedených u depozitára, a to bežný účet vedený v EUR a devízové účty vedené v USD, CZK, AUD, PLN a JPY.

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.I. Závázky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	59 794	20 468
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	-	279
	Spolu	59 794	20 747

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	83 968	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	83 968	-
3.	akciové	21 071	31 980
3.1	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	21 071	31 980
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	Úverové	-	-
	Spolu	105 039	31 980

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	105 039	31 980
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Nad jeden rok	-	-
	Spolu	105 039	31 980

Ostatné záväzky (SA r. 7)

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 nezaradených platieb	5 111	30 009
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	10 250	3 509
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	64	2 665
4.	Iné záväzky, z toho	3 097 963	1 295
	Z toho záväzky z nákupu CP	3 095 665	-
	Spolu	3 113 388	37 478

Výnosy z úrokov a obdobné príjmy (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Bežné účty	269	924
2.	Reverzné repoobchody	-	-
3.	Vklady v bankách	11 415	-
4.	Dlhové cenné papiere	9 400	317
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	21 084	1 241

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

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

Štruktúra výnosov v členení podľa meny za uvedené obdobie:

Číslo riadku	3.1. Dividendy a iné podiely na zisku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	48 942	30 468
2.	USD	131 908	82 481
3.	JPY	-	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	105 990	108 684
8.	HUF	97 951	84 958
9.	PLN	96 034	155 811
10.	CAD	-	-
11.	AUD	-	-
12.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	480 825	462 402

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)

Štruktúra položky podľa druhov cenných papierov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Akcie	(479 123)	1 194 014
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	6 642	(137)
4.	Podielové listy	(58 803)	-
	Spolu	(531 284)	1 193 877

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobie:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	EUR	-	-
2.	USD	(469 479)	(83 527)
3.	JPY	(3 577)	-
4.	CHF	-	-
5.	GBP	-	-
6.	SEK	-	-
7.	CZK	(68 303)	65 761
8.	HUF	(86)	218 863
9.	PLN	(101 230)	231 531
10.	CAD	-	-
11.	AUD	(1 693)	-
12.	Ostatné meny	(57 703)	-
	Spolu	(702 071)	432 628

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	(319 509)	-
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	(319 509)	-
3.	akciové	(240 555)	324 873
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	(240 555)	324 873
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(560 064)	324 873

Transakčné náklady (V r. h)

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(32 792)	(7 227)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(19 962)	(1 355)
	Spolu	(52 754)	(8 582)

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	(786)	(461)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	(786)	(461)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové poplatky a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2013 vykázané aj iné poplatky vo výške 1300 EUR a k 31. decembru 2012 vo výške 624 EUR.

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

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	10 212 343	2 144 300
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	10 212 343	2 144 300

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	17 496 193	-
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	17 496 193	-

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 tržová cena, a ak reálna cena neexistuje alebo ju nemožno zistiť teoretická cena. Teoretickú cenu správcovská spoločnosť určuje kvalifikovaným odhadom ceny určeným s odbornou starostlivosťou definovaným spôsobom alebo algoritmom zisťovania alebo výpočtu, ktorý je opísaný vo vnútornom akte riadenia správcovskej spoločnosti tak, aby takto určená teoretická cena zodpovedala cene, ktorú možno v prípade predaja finančného nástroja dosiahnuť. Správcovská spoločnosť a depozitár podielového fondu sú presvedčení, že takto stanovená teoretická cena aktív je primeraná a dostatočne obozretná.

Správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku v podielovom fonde ku koncu roka na základe dostupných údajov v deň tohto výpočtu. Účtovná závierka podielového fondu zostavená ku koncu roka zachytáva skutočný stav majetku a záväzkov podielového fondu na konci roka. Vzhľadom na časový nesúlad medzi dňom výpočtu čistej hodnoty majetku v podielovom fonde k poslednému pracovnému dňu roka a dňom vyhotovenia účtovnej závierky podielového fondu k poslednému kalendárnemu dňu roka, môže existovať rozdiel v stanovení čistej hodnoty majetku podielového fondu k danému dátumu.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielu podielového listu k 31. decembru 2013 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	44 949 419	44 900 466	(48 953)
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(3 242 256)	(3 278 221)	(35 965)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	41 707 163	41 622 245	(84 918)
Počet podielov*	434 441 305	434 457 761	16 456
Hodnota podielu podielového listu:	0,0960	0,0958	(0,0002)
31. december 2012:			
Investície a peňažné prostriedky	14 093 502	14 081 819	(11 683)
Pohľadávky	-	-	-
Záväzky	(88 951)	(90 366)	(1 415)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	14 004 551	13 991 453	(13 098)
Počet podielov*	138 572 453	138 571 263	(1 190)
Hodnota podielu podielového listu:	0,1011	0,1010	(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., NewMarkets 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.			Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	59 794	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	10 250	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	114	Ostatné poplatky
Tatra banka, a.s.	6 006 856	-	Dlhopisy
Tatra banka, a.s.	5 583 497	-	Bankové účty
Tatra banka, a.s.	2 004 038	-	Termínované účty
Celkom	13 594 391	70 158	

Uvedené zostatky sú zahrnuté v položkách Záväzky voči správcovskej spoločnosti, Ostatné záväzky, Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov 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.	-	279	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	20 468	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	3 509	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	95	Ostatné poplatky
Tatra banka, a.s.	2 349 996	-	Bežné účty
Celkom	2 349 996	24 351	

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.	5 030	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	15 636	-	Operácie s cennými papiermi
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(267 067)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(45 783)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(785)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(12 846)	Ostatné poplatky
Celkom	20 666	(326 481)	

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

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	924	-	Úroky
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	(226 929)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(39 353)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(461)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(1 384)	Ostatné poplatky
Celkom	924	(268 127)	

	31. 12. 2013	31. 12. 2013	31. 12. 2012	31. 12. 2012
	<i>Počet podielov (tisíc ks)</i>	<i>Podiel na celkovom počte podielov (%)</i>	<i>Počet podielov (tisíc ks)</i>	<i>Podiel na celkovom počte podielov (%)</i>
Ostatné spriaznené strany*	198	0,046	-	-

* 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 (otvorené podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou a doplnkové dôchodkové fondy spravované Doplnkovou dôchodkovou spoločnosťou Tatra banky, a.s.) 92,12% (k 31. decembru 2012: 82,54 %) 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 akciovému riziku, kreditnému riziku, menovému riziku, riziku likvidity a riziku koncentrácie.

Akciové riziko je riziko zmeny hodnoty akcie alebo podobného finančného nástroja v dôsledku zmeny trhového vnímania jeho emitujúceho subjektu (špecifické akciové riziko), alebo v dôsledku zmeny všeobecnej situácie na akciových trhoch (trhové akciové riziko). V prípade zhoršenia trhového vnímania emitujúceho subjektu alebo zhoršenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle klesá. Naopak v prípade zlepšenia trhového vnímania emitujúceho subjektu, alebo zlepšenia všeobecnej situácie na akciových trhoch, hodnota akcií tohto emitujúceho subjektu obvykle rastie. Miera akciového rizika závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do akciových investícií, pričom vplyv akciového rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký. Významná časť akciového rizika môže byť riadená finančnými derivátmi. Správcovská spoločnosť riadi úroveň akciového rizika výberom akcií a finančných derivátov do majetku v podielovom fonde.

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. Vplyv kreditného rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

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

Riziko likvidity je riziko, že v prípade mimoriadnych situácií na trhu nebude možné finančný nástroj, do ktorého sa môže podľa tohto 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.

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

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 vybraného regiónu v súlade s investičnou politikou podielového fondu. Koncentrácia na jeden región predstavuje zvýšenie miery akciového rizika. 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. Vplyv politického a legislatívneho rizika na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za významný.

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							
Dlhopisy	-	1 768 197	-	8 956 791	3 016 514	-	13 741 502
Akcie	-	-	-	-	-	2 353	2 353
Podielové listy	-	-	-	-	-	3 137 035	3 137 035
Krátkodobé pohľadávky	10 811 822	-	11 548 416	-	-	-	22 360 238
Deriváty	75 841	-	-	-	-	-	75 841
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	5 583 497	-	-	-	-	-	5 583 497
Aktíva celkom	16 471 160	1 768 197	11 548 416	8 956 791	3 016 514	3 139 388	44 900 466
Pasíva							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 794	-	-	-	-	-	59 794
Deriváty	105 039	-	-	-	-	-	105 039
Ostatné záväzky	3 108 277	-	-	-	-	5 111	3 113 388
Podielové listy	-	-	-	-	-	41 622 245	41 622 245
Pasíva celkom	3 273 110	-	-	-	-	41 622 356	44 900 466
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	13 198 050	1 768 197	11 548 416	8 956 791	3 016 514	(38 487 968)	-
Podsúvahové aktíva*	3 086 603	7 125 740	-	-	-	-	10 212 343
Podsúvahové pasíva*	-	17 496 193	-	-	-	-	17 496 193
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	3 086 603	(10 370 453)	-	-	-	-	(7 283 850)

Použité 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							
Akcie	-	-	-	-	-	11 731 823	11 731 823
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	2 349 996	-	-	-	-	-	2 349 996
Aktíva celkom	2 349 996	-	-	-	-	11 731 823	14 081 819
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	161	-	-	-	-	-	161
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20 747	-	-	-	-	-	20 747
Deriváty	31 980	-	-	-	-	-	31 980
Ostatné záväzky	7 469	-	-	-	-	30 009	37 478
Podielové listy	-	-	-	-	-	13 991 453	13 991 453
Pasíva celkom	60 357	-	-	-	-	14 021 462	14 081 819
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	2 289 639	-	-	-	-	(2 289 639)	-
Podsúvahové aktíva*	-	2 144 300	-	-	-	-	2 144 300
Podsúvahové pasíva*	-	-	-	-	-	-	-
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	-	2 144 300	-	-	-	-	2 144 300

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N = nešpecifikované

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

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

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa dátumu zmluvnej zmeny úrokovkej miery k 31. decembru 2013 :

	0-1m	1-3m	3m-1r	1-5r	nad 5r	N	Celkom
Aktíva							
Dlhopisy	1 517 065	1 768 197	-	7 439 726	3 016 514	-	13 741 502
Akcie	-	-	-	-	-	2 353	2 353
Podielové listy	-	-	-	-	-	3 137 035	3 137 035
Krátkodobé pohľadávky	10 811 822	-	11 548 416	-	-	-	22 360 238
Deriváty	75 841	-	-	-	-	-	75 841
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	5 583 497	-	-	-	-	-	5 583 497
Aktíva celkom	17 988 160	1 768 197	11 548 416	7 439 726	3 016 514	3 139 388	44 900 466
Pasíva							
Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 794	-	-	-	-	-	59 794
Deriváty	105 039	-	-	-	-	-	105 039
Ostatné záväzky	3 108 277	-	-	-	-	5 111	3 113 388
Podielové listy	-	-	-	-	-	41 622 245	41 622 245
Pasíva celkom	3 273 110	-	-	-	-	41 627 356	44 900 466
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	14 715 115	1 768 197	11 548 416	7 439 726	3 016 514	(38 487 968)	-
Podsúvahové aktíva*	3 086 603	7 125 740	-	-	-	-	10 212 343
Podsúvahové pasíva*	-	17 496 193	-	-	-	-	17 496 193
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	3 086 603	(10 370 453)	-	-	-	-	(7 283 850)

Použité skratky:

m = mesiac

r = rok

N = nešpecifikované

Prehľad jednotlivých položiek súvahy podľa zmluvnej zmeny úrokovkej miery k 31.12.2012 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	Iné meny	Celkom
Aktíva				
Dlhopisy	7 775 053	5 966 449	-	13 741 502
Akcie	-	2 353	-	2 353
Podielové listy	-	3 137 035	-	3 137 035
Krátkodobé pohľadávky	8 504 464	13 855 774	-	22 360 238
Deriváty	-	39 297	36 544	75 841
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	1 140 703	4 255 781	187 013	5 583 497
Aktíva celkom	17 420 220	27 256 689	223 557	44 900 466
Pasíva				
Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 794	-	-	59 794
Deriváty	-	90 027	15 012	105 039
Ostatné záväzky	17 723	3 095 665	-	3 113 388
Podielové listy	41 622 245	-	-	41 622 245
Pasíva celkom	41 699 762	3 185 692	15 012	44 900 466
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	(24 279 542)	24 070 997	208 545	-
Podsúvahové aktíva*	-	3 086 603	7 125 740	10 212 343
Podsúvahové pasíva*	-	17 496 193	-	17 496 193
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	-	(14 409 590)	7 125 740	(7 283 850)

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

	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>Iné meny</i>	<i>Celkom</i>
Aktíva				
Akcie	643 772	2 636 372	8 451 679	11 731 823
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	2 100 471	63 749	185 776	2 349 996
Aktíva celkom	2 744 243	2 700 121	8 637 455	14 081 819
Pasíva				
Závazky z vrátenia podielov	161	-	-	161
Závazky voči správcovskej spoločnosti	20 747	-	-	20 747
Deriváty	31 980	-	-	31 980
Ostatné záväzky	37 478	-	-	37 478
Podielové listy	13 991 453	-	-	13 991 453
Pasíva celkom	14 081 819	-	-	14 081 819
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	(11 337 576)	2 700 121	8 637 455	-
Podsúvahové aktíva*	2 144 300	-	-	2 144 300
Podsúvahové pasíva*	-	-	-	-
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2012	2 144 300	-	-	2 144 300

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.

Použitie skratky v tabuľkách (odkazy na príslušné riadky súvahy a výkazu ziskov a strát):

r. = číslo riadku
S = súvaha
V = výkaz ziskov a strát
SA = súvaha aktív
SP = súvaha pasív