



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

**Správa nezávislého audítora a účtovná
závierka za obdobie od 2. januára 2013
do 31. decembra 2013**

OBSAH

1.	Finančné výkazy podielového fondu	4
2.	Poznámky k účtovnej závierke podielového fondu	8
2.A.	Všeobecné informácie o podielovom fonde	9
	<i>Názov podielového fondu, druh podielového fondu a predpokladaná doba jeho trvania, popis činnosti podielového fondu, jeho investičnej stratégie a určenie zemepisných oblastí, v ktorých podielový fond investuje</i>	9
	<i>Účel a investičná stratégia podielového fondu</i>	9
	<i>Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond, priamej materskej spoločnosti správcovskej spoločnosti a obchodné meno materskej spoločnosti celej skupiny</i>	9
2.B.	Používané účtovné zásady a účtovné metódy	10
	<i>Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie podielového fondu</i>	10
	<i>Informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach použitých pri zostavovaní účtovnej závierky</i>	11
	<i>Informácie o použití nových účtovných zásad a nových účtovných metód v porovnaní s predchádzajúcim účtovným obdobím a dôvodoch ich uplatnenia a vplyve na výsledok hospodárenia a čistý majetok podielového fondu</i>	11
	<i>Popis spôsobov oceňovania majetku a záväzkov, metód použitých pri určení reálnych hodnôt majetku a záväzkov, cudzích mien a kurzov použitých na prepočet cudzej meny na EUR</i>	11
	<i>Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu</i>	12
	<i>Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok</i>	12
	<i>Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv</i>	12
	<i>Doplňujúce informácie</i>	12
2.C.	Prehľad o peňažných tokoch	14
2.D.	Prehľad o zmenách v čistom majetku podielového fondu	15
2.E.	Poznámky k položkám súvahy a k položkám výkazu ziskov a strát	15
	<i>Cenné papiere (SA r. 4)</i>	15
	<i>Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)</i>	16
	<i>Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)</i>	17
	<i>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)</i>	17
	<i>Závazky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)</i>	18
	<i>Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)</i>	18
	<i>Ostatné záväzky (SP r. 7)</i>	19
	<i>Výnosy z úrokov (V r. 1)</i>	19
	<i>Výnosy z podielových listov (V r. 2)</i>	19
	<i>Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi (V r. 4./c.)</i>	19
	<i>Zisk/strata z operácií s devízami (V r. 5./d.)</i>	20
	<i>Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)</i>	20
	<i>Transakčné náklady (V r. h)</i>	20
	<i>Bankové poplatky a iné poplatky (V r. i.)</i>	20
2.F.	Prehľad o iných aktívach a o iných pasívach	21
2.G.	Ostatné poznámky	22
	<i>Výpočet čistej hodnoty majetku v podielovom fonde</i>	22
	<i>Informácie o transakciách so spriaznenými stranami</i>	22
	<i>Informácie o riadení rizík</i>	23
	<i>Informácie o následných udalostiach</i>	25

Správa nezávislého audítora

1. Finančné výkazy podielového fondu

SÚVAHA

Suv Úč Fondy 1-02

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

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

Účtovná závierka

☒ - riadna
☐ - mimoriadna
☐ - priebežná

IČO

35742968

DIČ

2020270483

Dátum vzniku účtovnej jednotky

02 01 2013

Názov správcovskej spoločnosti

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

Názov spravovaného fondu

s p o r e n i e o . p . f .

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

H o d ž o v o n á m e s t i e 3

PSČ

81106

Názov obce

B r a t i s l a v a

Smerové číslo telefónu

02

Číslo telefónu

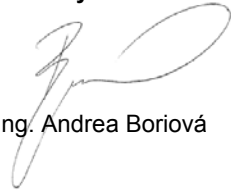
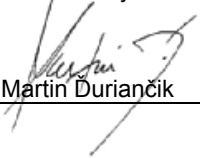
59192801

Číslo faxu

59192839

E-mailová adresa

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 2. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
x	Aktíva	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	4 334 860
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-
a)	bez kupónov	-
b)	s kupónmi	-
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-
a)	bez kupónov	-
b)	s kupónmi	-
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-
a)	obchodovateľné akcie	-
b)	neobchodovateľné akcie	-
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-
4.	Podielové listy	2 088 734
a)	otvorených podielových fondov	2 088 734
b)	ostatné	-
5.	Krátkodobé pohľadávky	2 227 913
a)	krátkodobé vklady v bankách	2 227 913
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	18 213
8.	Drahé kovy	-
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	575 704
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	575 704
10.	Ostatný majetok	-
	Aktíva spolu	4 910 564
Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
x	Pasíva	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	55 554
1.	Závazky voči bankám	-
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	299
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	7 673
4.	Deriváty	3 119
5.	Repoobchody	-
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	-
7.	Ostatné záväzky	44 463
II.	Vlastné imanie	4 855 010
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	4 855 010
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(15 878)
	Pasíva spolu	4 910 564

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

0	1
---	---

 mesiac

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

 rok do

1	2
---	---

 mesiac

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

 rok

Za bezprostredne predchádzajúce obdobie od

 do

Účtovná závierka

X	- riadna
	- mimoriadna
	- priebežná

IČO

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

DIČ

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

Dátum vzniku účtovnej jednotky

0	2
---	---

0	1
---	---

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

Názov správцovskej spoločnosti

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

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

PSČ

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

[illegible]**Smerové číslo telefónu**

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

Číslo telefónu

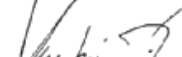
5	9	1	9	2	8	0	1							
---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--

Číslo faxu

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

E-mailová adresa

[illegible]

Zostavené dňa	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	 Ing. Miloslav Mlynár	 Ing. Andrea Boriová	 Ing. Monika Lukačovičová
Schválené dňa	 Ing. Martin Duričančík		

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 2. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
1.	Výnosy z úrokov	9 181
1.1.	úroky	9 181
1.2./a.	výsledok zaistenia	-
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-
2.	Výnosy z podielových listov	14 882
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	-
3.2.	výsledok zaistenia	-
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	22 536
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(39 946)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	64 095
7./f.	Zisk/strata s operáciami s drahými kovmi	-
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-
I.	Výnos z majetku vo fonde	70 748
h.	Transakčné náklady	(4 356)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	(26 811)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	39 581
j.	Náklady na financovanie fondu	(4 465)
j.1.	náklady na úroky	-
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-
j.3.	náklady na dane a poplatky	(4 465)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	35 116
k.	Náklady na	(47 725)
k.1.	odplatu za správu fondu	(47 725)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	(2 069)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	(1 200)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(15 878)

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

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

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 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. 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
Schválené dňa			

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

Dňa 26. novembra 2013 nadobudlo právoplatnosť rozhodnutie Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) číslo ODT-10728/2012-1 zo dňa 22. novembra 2012 o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu, pričom vydávanie podielových listov sa začalo 2. januára 2013.

Štatút podielového fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 8. októbra 2012. Tento štatút nadobudol platnosť a účinnosť dňom nadobudnutia právoplatnosti rozhodnutia NBS o povolení na vytvorenie podielového fondu. Rozhodnutie NBS číslo ODT-10728/2012-1 zo dňa 22. novembra 2012 o povolení na spravovanie podielového fondu nadobudlo právoplatnosť dňa 26. novembra 2012.

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

Cieľom podielového fondu je dosahovanie výnosu 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 (5 rokov).

Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky v podielovom fonde do peňažných investícií, dlhopisových investícií, akciových investícií a alternatívnych investícií v súlade s rizikovým profilom podielového fondu, s cieľom dosahovať výnos z finančných nástrojov s úrokovým výnosom, z vyplatených kupónov dlhopisových investícií, z pohybu cien akciových investícií, alternatívnych investícií a dlhopisových investícií, z dividend akciových investícií a alternatívnych investícií a zhodnotenie podielového fondu v EUR v odporúčanom investičnom horizonte. Podiel peňažných investícií a dlhopisových investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 20 % a maximálne 100 %, podiel akciových investícií a alternatívnych investícií na majetku v podielovom fonde bude minimálne 0 % a maximálne 80 %. Správcovská spoločnosť využíva kvantitatívne modely a nástroje technickej i fundamentálnej analýzy pre identifikovanie a výber investičných príležitostí. Správcovská spoločnosť na základe trendového indikátora rozhoduje, ktoré aktíva budú v podielovom fonde zastúpené a ktoré aktíva budú z podielového fondu vypredané. Správcovská spoločnosť v prevažnej miere zabezpečuje majetok podielového fondu proti menovému riziku. Podielový fond nemá stanovený benchmark.

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti, ktorá spravuje podielový fond:

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

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 2. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

	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. 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 2. 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“).

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 náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia. Pri výpočte zodpovedajúcich úrokových výnosov a nákladov podielového fondu používa správcovská spoločnosť lineárnu metódu.

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

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

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

1. Cenné papiere

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

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

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

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

2. Krátkodobé/Dlhodobé pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú zostatky vkladových/termínovaných účtov v bankách so splatnosťou nad 24 hodín (krátkodobých a dlhodobých) a sú účtované v akumulovanej hodnote, t.j. v cene použitej pri prvotnom ocenení, ktorá sa zvyšuje o dosahovaný, časovo rozlíšený úrok. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka. K 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu opravných položiek k pohľadávkam voči bankám.

3. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

4. Deriváty

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

5. Ostatné aktíva a ostatné pasíva

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

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

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

Určenie dňa uskutočnenia účtovného prípadu

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

Zásady a postupy identifikácie majetku so zníženou hodnotou, najmä pohľadávok

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

Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. V prípade potreby správcovská spoločnosť vytvára rezervy. K 31. decembru 2013 správcovská spoločnosť za podielový fond nevykázala žiadnu tvorbu a použitie rezerv a opravných položiek.

Doplňujúce informácie

- Informácie o prijatých úveroch

Správcovská spoločnosť môže v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní prijímať v prospech majetku v podielovom fonde peňažné pôžičky a úvery, avšak len ak je to v súlade so záujmami podielnikov a ak to umožňuje štatút podielového fondu, a len so splatnosťou do jedného roka od vzniku práva čerpať úver alebo pôžičku. Súhrn peňažných prostriedkov z prijatých peňažných pôžičiek a úverov nesmie presiahnuť 10 % hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovská spoločnosť k 31. decembru 2013 neprijala v prospech majetku v podielovom fonde žiadne úvery.

- Informácie o výnosoch z podielových listov

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

- Informácie o dani z príjmov podielového fondu

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

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

- 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 podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu podielových listov.

- Informácie o správcovských poplatkoch a o poplatkoch depozitárovi

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu v zmysle zákona o kolektívnom investovaní odplata. Podľa štatútu podielového fondu odplata správcovskej spoločnosti za jeden rok správy podielového fondu predstavuje súčet základnej zložky odplaty vo výške najviac 2 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a mimoriadnej zložky odplaty, pričom výška koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty predstavuje najviac 0,20. Aktuálna výška základnej zložky odplaty vrátane výšky koeficientu pre výpočet mimoriadnej zložky odplaty je uvedená v predajnom prospekte podielového fondu.

Depozitár je povinný viesť pre podielový fond bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť podielového fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní. Depozitárovi za výkon činností podľa zákona o kolektívnom investovaní prináleží odplata. Podľa štatútu podielového fondu výška odplaty za jeden rok výkonu činnosti depozitára dohodnutá v depozitárskej zmluve predstavuje najviac 0,10 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Stanovenie výšky odplaty depozitárovi je upravené v predajnom prospekte podielového fondu. Náklady za služby depozitára sa nachádzajú v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

- Informácie o zákonných požiadavkách

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

2.C. Prehľad o peňažných tokoch

C. Prehľad o peňažných tokoch		Bežné účtovné obdobie
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	9 182
2.	Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (-)	(7 445)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(49 794)
4.	Závazky z úrokov, odplát a provízií (+)	7 947
5.	Výnosy z dividend (+)	14 882
6.	Pohľadávky za dividendy (-)	-
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	26 329 243
8.	Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	(18 213)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(30 595 719)
10.	Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	3 119
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(32 367)
13.	Závazky voči dodávateľom (+)	762
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(4 465)
15.	Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(4 342 868)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x
16.	Obstaranie nehnuteľností (-)	-
17.	Závazky z obstarania nehnuteľností (+)	-
18.	Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-
19.	Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-
20.	Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x
21.	Emitované podielové listy-preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov (+)	5 063 284
22.	Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-)	(192 396)
23.	Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	299
24.	Dedičstvá (-)	-
25.	Závazky na výplatu dedičstiev (+)	-
26.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	43 427
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	4 914 614
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	3 958
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	575 704
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	-
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	575 704

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

	Bežné účtovné obdobie
Peňažné prostriedky splatné na požiadanie	575 704
Vklady v bankách splatné do 24 hodín	-
Spolu	575 704

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

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

Ozna- čenie	Položka	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	-
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/doplňkových dôchodkových jednotiek	-
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	-
1.	Upísané podielové listy/príspevky do dôchodkových a doplnkových dôchodkových fondov	5 063 284
2.	Zisk alebo strata fondu	(15 878)
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 doplnkové dôchodkové jednotky	(192 396)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	4 855 010
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 855 010
a)	počet podielov/dôchodkových jednotiek/ doplnkových dôchodkových jednotiek	49 024 107
b)	hodnota jedného podielu/jednej dôchodkovej jednotky/ jednej doplnkovej dôchodkovej jednotky	0,0990

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

	Bežné účtovné obdobie
Stav na začiatku obdobia	-
Predaj podielových listov	50 976 633
Redemácia podielových listov	(1 952 526)
Stav na konci obdobia	49 024 107

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. 4)

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

Číslo riadku	4.I. Podielové listy	Bežné účtovné obdobie
1.	PL otvorených podielových fondov	2 088 734
1.1.	nezaložené	2 088 734
1.2.	založené v repoobchodoch	-
1.3.	založené	-
2.	PL ostatné	-
2.1.	nezaložené	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-
2.3.	založené	-
	Spolu	2 088 734

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Bežné účtovné obdobie
1.	EUR	803 022
2.	USD	1 285 712
3.	JPY	-
4.	CHF	-
5.	GBP	-
6.	SEK	-
7.	CZK	-
8.	HUF	-
9.	PLN	-
10.	CAD	-
11.	AUD	-
12.	Ostatné meny	-
	Spolu	2 088 734

Krátkodobé pohľadávky (SA r. 5)

Položku Krátkodobé pohľadávky predstavujú zostatky na termínovaných vkladoch.

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

Číslo riadku	5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	490 251
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	-
4.	Do jedného roku	1 737 662
	Spolu	2 227 913

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

Číslo riadku	5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	1 095 757
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	301 693
4.	Do jedného roku	830 463
	Spolu	2 227 913

Číslo riadku	5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty	Bežné účtovné obdobie
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	2 227 913
2.	Zníženie hodnoty	-
3.	Čistá hodnota pohľadávok	2 227 913

Deriváty s aktívnym zostatkom (SA r. 7)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie
1.	úrokové	1 350
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	1 350
2	menové	10 801
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	10 801
3.	akciové	6 062
3.1	vyrovnávané v hrubom	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	6 062
4.	komoditné	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-
5.	úverové	-
	Spolu	18 213

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	18 213
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	-
4.	Do jedného roku	-
5.	Nad jeden rok	-
	Spolu	18 213

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (SA r. 9)

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

Štruktúra zostatkov na bankových účtoch k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	575 704
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	575 704
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-
	Spolu	575 704

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	426 013
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	426 013
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-
	Spolu	426 013

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 2. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	9.USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	Bežné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	149 691
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-
x	Medzisúčet - súvaha	149 691
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-
	Spolu	149 691

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

Závázky voči správcovskej spoločnosti (SP r. 3)

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

Číslo riadku	3.I. Závázky voči správcovskej spoločnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky za správu	5 855
2.	Závázky voči správcovskej spoločnosti – poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov	1 818
	Spolu	7 673

Deriváty s pasívnym zostatkom (SP r. 4)

Štruktúra tejto položky priloženej súvahy k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	Bežné účtovné obdobie
1.	úrokové	374
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	374
2.	menové	2 027
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	2 027
3.	akciové	718
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	718
4.	komoditné	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-
5.	úverové	-
	Spolu	3 119

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	Bežné účtovné obdobie
1.	Do jedného mesiaca	3 119
2.	Do troch mesiacov	-
3.	Do šiestich mesiacov	-
4.	Do jedného roku	-
5.	Nad jeden rok	-
	Spolu	3 119

Ostatné záväzky (SP r. 7)

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2013:

Číslo riadku	7.I. Ostatné záväzky	Bežné účtovné obdobie
1.	Záväzky z nezarađených platieb	43 427
2.	Záväzky voči depozitárovi – depozitársky poplatok	273
3.	Daň vyberaná zrážkou – redemácie	1
4.	Iné záväzky	762
	Spolu	44 463

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

Výnosy z úrokov (V r. 1)

Štruktúra úrokových výnosov za uvedené obdobie:

Číslo riadku	1.1. Úroky	Bežné účtovné obdobie
1.	Bežné účty	32
2.	Reverzné repoobchody	-
3.	Vklady v bankách	9 149
4.	Dlhové cenné papiere	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-
	Spolu	9 181

Výnosy z podielových listov (V r. 2)

Štruktúra výnosov z podielových listov v členení podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie
1.	Výnosy z podielových listov - USD	14 882
	Spolu	14 882

Číslo riadku	2.USD Výnosy z podielových listov	Bežné účtovné obdobie
1.	Otvorené podielové fondy	14 882
2.	Uzatvorené podielové fondy	-
3.	Špeciálne podielové fondy	-
4.	Špeciálne podielové fondy nehnuteľností	-
	Spolu	14 882

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	Bežné účtovné obdobie
1.	Akcie	(7 127)
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-
4.	Podielové listy	29 663
	Spolu	22 536

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

Štruktúra položky podľa meny za uvedené obdobia:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	Bežné účtovné obdobie
1.	EUR	-
2.	USD	(39 946)
3.	JPY	-
4.	CHF	-
5.	GBP	-
6.	SEK	-
7.	CZK	-
8.	HUF	-
9.	PLN	-
10.	CAD	-
11.	AUD	-
12.	Ostatné meny	-
	Spolu	(39 946)

Zisk/strata z derivátov (V r. 6./e.)

Štruktúra položky podľa druhov derivátov za uvedené obdobia:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	Bežné účtovné obdobie
1.	úrokové	(16 003)
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	(16 003)
2.	menové	20 293
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	20 293
3.	akciové	59 805
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	59 805
4.	komoditné	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-
5.	úverové	-
	Spolu	64 095

Transakčné náklady (V r. h)

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	Bežné účtovné obdobie
1.	Transakčné náklady – operácie s cennými papiermi	(3 221)
2.	Transakčné náklady – derivátové operácie	(1 135)
	Spolu	(4 356)

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

Štruktúra položky za uvedené obdobie:

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	Bežné účtovné obdobie
1.	Bankové poplatky	(14 800)
2.	Burzové poplatky	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-
	Spolu	(14 800)

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 2. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

V rámci položky výkazu ziskov a strát „Bankové a iné poplatky“ sú k 31. decembru 2013 vykázané aj iné poplatky vo výške 12 011 EUR.

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

Prehľad o položkách podsúvahy k 31. decembru 2013:

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
x	Iné aktíva	x
1.	Práva na vypožičanie peňažných prostriedkov	-
2.	Pohľadávky zo spotových obchodov	-
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	3 228 216
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	3 228 216

Ozna- čenie	POLOŽKA	Bežné účtovné obdobie
a	b	1
x	Iné pasíva	x
1.	Závazky na požičanie peňažných prostriedkov	-
2.	Závazky zo spotových obchodov	-
3.	Závazky z termínovaných obchodov	755 897
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	755 897

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 pre účely stanovenia čistej hodnoty majetku v podielovom fonde a podľa účtovníctva podielového fondu:

	Hodnota majetku v podielovom fonde pre výpočet hodnoty podielového listu	Hodnota podľa účtovníctva, účtovná závierka	Porovnanie
31. december 2013:			
Investície a peňažné prostriedky	4 912 508	4 910 564	(1 944)
Pohľadávky	-	-	-
Závazky	(55 038)	(55 554)	(516)
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	4 857 470	4 855 010	(2 460)
Počet podielov*	48 990 217	49 024 107	33 890
Hodnota podielu podielového listu:	0,0992	0,0990	(0,0002)

* 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) 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)

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.	-	1 818	Poplatky súvisiace s vydávaním a vrátením podielových listov
Tatra Asset Management, správ. spol., a.s.	-	5 855	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	273	Depozitársky poplatok
Tatra banka, a.s.	-	162	Ostatné poplatky
Tatra banka, a.s.	575 704	-	Bežné účty
Celkom	575 704	8 108	

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

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 2. januára 2013 do 31. decembra 2013
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Spoločnosť v skupine	Výnosy	Náklady	Popis
Tatra banka, a.s.	195	-	Úroky
Tatra banka, a.s.	-	(47 725)	Poplatky za správu
Tatra banka, a.s.	-	(2 069)	Poplatok depozitárovi
Tatra banka, a.s.	-	(14 800)	Bankové poplatky
Tatra banka, a.s.	-	(14 785)	Ostatné poplatky
Celkom	195	(79 379)	

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

	31. 12. 2013	31. 12. 2013
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na celkovom počte podielov (%)
Ostatné spriaznené strany*	56	0,115

* 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

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

	31. 12. 2013
Podielové listy	803 022

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

	2. 1. 2013 – 31. 12. 2013
Čisté výnosy z operácií s podielovými listami	(3 022)

Informácie o riadení rizík

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

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

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

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

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

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

Riziko alternatívnych investícií je riziko zmeny hodnoty jednotlivých základných zložiek alternatívnych investícií, na ktoré sú alternatívne investície naviazané. Miera rizika alternatívnych investícií závisí najmä od aktuálneho podielu majetku v podielovom fonde investovaného do alternatívnych investícií. Vplyv rizika alternatívnych investícií na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za vysoký.

Riziko správy podkladového fondu je riziko, že investičná stratégia realizovaná správcom podkladového fondu neprinesie očakávané výsledky. Vplyv rizika správy podkladového fondu na hodnotu majetku v podielovom fonde možno považovať za nízky.

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

Okrem uvedených rizík môže byť hodnota majetku v podielovom fonde v čase vystavená aj politickému a legislatívnemu riziku t.j. riziku, že politické rozhodnutia a zmena legislatívneho prostredia spôsobia rozšírenie trhovej úrokovej 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.

Celkové riziko týkajúce sa finančných derivátov správcovská spoločnosť vypočítava ako dodatočné riziko a pákový efekt, ktoré sú generované používaním finančných derivátov, a to vrátane cenných papierov obsahujúcich derivát použitím záväzkového prístupu podľa § 104 zákona o kolektívnom investovaní. Očakávaná úroveň pákového efektu predstavuje 0 %.

Tatra Asset Management, správ. spol., a.s., sporenie o.p.f.
Účtovná závierka za obdobie od 2. 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							
Podielové listy	-	-	-	-	-	2 088 734	2 088 734
Krátkodobé pohľadávky	1 095 756	-	1 132 157	-	-	-	2 227 913
Deriváty	18 213	-	-	-	-	-	18 213
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	575 704	-	-	-	-	-	575 704
Aktíva celkom	1 689 673	-	1 132 157	-	-	2 088 734	4 910 564
Pasíva							
Závazky z vrátenia podielov	299	-	-	-	-	-	299
Závazky voči správcovskej spoločnosti	7 673	-	-	-	-	-	7 673
Deriváty	3 119	-	-	-	-	-	3 119
Ostatné záväzky	1 036	-	-	-	-	43 427	44 463
Podielové listy	-	-	-	-	-	4 855 010	4 855 010
Pasíva celkom	12 127	-	-	-	-	4 898 437	4 910 564
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	1 677 546	-	1 132 157	-	-	(2 809 703)	-
Podsúvahové aktíva*	-	3 228 216	-	-	-	-	3 228 216
Podsúvahové pasíva*	-	755 897	-	-	-	-	755 897
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	-	2 472 319	-	-	-	-	2 472 319

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

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

	EUR	USD	Celkom
Aktíva			
Akcie			
Podielové listy	803 022	1 285 712	2 088 734
Krátkodobé pohľadávky	2 227 913	-	2 227 913
Deriváty	840	17 373	18 213
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peň. prostriedkov	426 013	149 691	575 704
Aktíva celkom	3 457 788	1 452 776	4 910 564
Pasíva			
Závazky z vrátenia podielov	299	-	299
Závazky voči správcovskej spoločnosti	7 673	-	7 673
Deriváty	-	3 119	3 119
Ostatné záväzky	44 463	-	44 463
Podielové listy	4 855 010	-	4 855 010
Pasíva celkom	4 907 445	3 119	4 910 564
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	(1 449 657)	1 449 657	-
Podsúvahové aktíva*	556 680	2 671 536	3 228 216
Podsúvahové pasíva*	-	755 897	755 897
Podsúvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	556 680	1 915 639	2 472 319

* 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.

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