

ASSET MANAGEMENT SLOVENSKEJ SPORITEL'NE

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s vlastným majetkom k 30.06.2021

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. s vlastným majetkom k 30.06.2021.

A. Údaje o spoločnosti

adresa sídla spoločnosti: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
IČO: 0035820705
ďalšie údaje: Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 2814/B

B. Údaje podľa prílohy č.5 zákona 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní

1. Stav majetku

Stav majetku k 30.06.2019	v celých eurách
a) Cenné papiere	4 034 176
aa) Iné cenné papiere	4 034 176
b) Účty v bankách	2 627 606
ba) Bežné účty	2 627 606
bb) Termínové účty	0
c) Iný majetok	1 505 061
d) Závazky	(2 328 785)
e) Čistá hodnota majetku	5 838 058

2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia (v celých eurách)

Súvaha:

	30.6.2021 (v celých eurách)	30.6.2020 (v celých eurách)	30.6.2019 (v celých eurách)
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 627 606	895 451	973 064
2. Obchodné pohľadávky	557 609	303 058	177 886
3. Cenné papiere určené na predaj	4 034 176	3 867 388	3 875 415
4. Dlhodobý hmotný majetok	41 058	59 705	75 450
5. Dlhodobý nehmotný majetok	402 072	456 057	418 191
6. Pohľadávka zo splatnej dane	0	66 779	10 079
7. Odložená daňová pohľadávka	418 971	272 633	191 938
8. Ostatné pohľadávky	85 351	72 889	71 148
Aktíva spolu	8 166 843	5 993 960	5 793 171
Závazky			
1. Obchodné záväzky	1 902 478	982 711	670 751
2. Záväzok zo splatnej dane	103 566	0	0
3. Záväzka z finančného leasingu	13 973	25 957	42 844
4. Ostatné záväzky	308 768	511 337	383 942
VLASTNÉ IMANIE			
1. Základné imanie	1 660 000	1 660 000	1 660 000
2. Zákonný rezervný fond	331 939	331 939	331 939
3. Nerozdelený zisk minulých rokov	1 978 255	1 978 255	1 980 192
4. Oceňovacie rozdiely	0	0	0
5. Zisk bežného obdobia	1 867 864	503 761	723 503
	5 838 058	4 473 955	4 695 634
Závazky a vlastné imanie spolu	8 166 843	5 993 960	5 793 171

Výsledovka:

	30.6.2021 (v celých eurách)	30.6.2020 (v celých eurách)	30.6.2019 (v celých eurách)
1. Výnosové úroky	0	0	26
2. Nákladové úroky	(171)	(299)	(377)
I. Čisté výnosy z úrokov a z investícií	(171)	(299)	(351)
3. Výnosy z poplatkov a provízií	10 132 468	6 208 470	5 119 293
4. Náklady na poplatky a provízie	(7 918 697)	(4 150 975)	(3 234 651)
II. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 213 771	2 057 495	1 884 642
5. Čistý zisk z predaných cenných papierov a z devízových operácií	0	0	0
6. Čistý zisk z precenenia cenných papierov a z devízových operácií	31 866	(64 069)	161 771
7. Všeobecné administratívne náklady	(1 295 382)	(1 352 962)	(1 124 757)
8. Ostatné prevádzkové výsledky	1 116 507	(2 664)	(2 503)
III. Zisk pred daňou z príjmov	2 066 591	637 501	918 802
9. Daň z príjmov	(198 727)	(133 741)	(195 299)
IV. Čistý zisk po zdanení	1 867 864	503 760	723 503
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	37,36	10,08	14,47

3. Závazky správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti k 30.06.2021

Celkové záväzky (v celých eurách)	(2 328 785)
-----------------------------------	-------------

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo v dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Členovia predstavenstva

- Günther Mandl
 - predseda predstavenstva Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva ERSTE Immobilien KAG, Wien
 - člen dozornej rady Zuckerman del, a.s.
- Pavol Vejmelka
 - člen predstavenstva Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností
 - člen dozornej rady Zuckerman del, a.s.
 - vedúci organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH
- Adrianus J.A.Janmaat
 - člen predstavenstva Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Erste Alakezelő Zrt
 - člen dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb

Členovia dozornej rady

- Heinz Bednar
 - predseda dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - predseda predstavenstva Erste Asset Management GmbH
 - predseda dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb, Chorvátsko

- predseda dozornej rady SAI Erste Asset Management SA, Rumunsko
- predseda dozornej rady ERSTE Immobilien KAG, Wien
- prezident Rakúskej asociácie investičných fondov (VÖIG)
- člen dozornej rady ERSTE d.o.o./Erste Plavi, Chorvátsko
- Winfried Buchbauer
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
- Andrej Leontiev
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - podpredseda správnej rady PW Manegement SE
 - konateľ TaylorWessing e/n/w/c advokáti s. r. o.
 - konateľ RvS Slovakia s.r.o
 - konateľ A19 CORP s.r.o.
- Peter Karl
 - člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
 - výkonný riaditeľ ERSTE Immobilien KAG, Rakúsko
 - predseda dozornej rady Erste Asset Management Ltd., Maďarsko
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
- Anna Glasová
 - členka dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - podpredsedníčka predstavenstva PREFIS a. s.
- Zdeněk Románek
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Slovenská sporiteľňa, a.s.
 - člen dozornej rady KOOOPERATIVA poisťovňa, a. s., Vienna Insurance Group
- Norbert Hovančák
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Slovenská sporiteľňa, a.s.

Zamestnanci

- Pavol Vejmelka – vedúci organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, člen predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností, člen dozornej rady Zuckermandel, a.s.
- Zlatica Rajčoková – člen predstavenstva Zuckermandel, a.s.
- Dagmar Snopková – člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., spoločník a člen predstavenstva Facility Account Consulting, s.r.o.
- Jaroslav Pilát – predseda predstavenstva Zuckermandel, a. s., člen predstavenstva Transocius, a.s., spoločník a člen predstavenstva YarCo, s.r.o.
- Tibor Baniar – spoločník KOV – TECH SK trade s.r.o., spoločník KOV-TECH šidlo trade s.r.o.
- Ostatní zamestnanci správcovskej spoločnosti nevykonávajú inú funkciu a taktiež nie sú štatutármi iných obchodných spoločností.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na správcovskej spoločnosti:

Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň

100 %

C. Účtovná zvierka spoločnosti:

Účtovná zvierka spoločnosti k 30.06.2021 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná zvierka spoločnosti ani iné časti polročnej správy neboli overené audítorom.

**Asset Management Slovenskej sporiteľne,
správ. spol., a.s.**

**Priebežná individuálna účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodným
účtovným štandardom IAS 34
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2021**

OBSAH

	strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke.....	7

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2021

(v EUR)	Pozn.	30.6.2021	31.12.2020
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	2 627 606	478 835
Obchodné pohľadávky	5	557 609	485 030
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	6	4 034 176	4 002 374
Dlhodobý hmotný majetok	7	41 058	51 407
Dlhodobý nehmotný majetok	8	402 072	467 417
Odložená daňová pohľadávka	9	418 971	293 788
Ostatné aktíva	10	85 351	61 095
Aktíva spolu		8 166 843	5 839 946
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	11	1 902 478	1 240 817
Záväzkov zo splatnej dane		103 566	65 705
Záväzky z lízingu	12	13 973	19 756
Ostatné záväzky	13	308 768	373 064
Záväzky spolu		2 328 785	1 699 342
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	1 660 000	1 660 000
Zákonný rezervný fond		331 939	331 939
Nerozdelený zisk		3 846 119	2 148 665
Vlastné imanie spolu		5 838 058	4 140 604
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		8 166 843	5 839 946

Poznámky na stranách 7 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 30. júla 2021.


Günther Mandl

Predseda predstavenstva


Ing. Pavol Vejmelka

Člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2021

(v EUR)	Pozn.	30.6.2021	30.6.2020
Výnosové úroky		-	-
Nákladové úroky		(171)	(299)
Čisté náklady z úrokov		(171)	(299)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	10 132 468	6 208 470
Náklady na poplatky a provízie	16	(7 918 697)	(4 150 975)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 213 771	2 057 495
Čistý zisk/ (strata) z precenenia CP a devízových operácií	17	31 866	(64 069)
Všeobecné administratívne náklady	18	(1 295 382)	(1 352 962)
Ostatné prevádzkové výsledky	19	1 116 507	(2 664)
Zisk pred daňou z príjmov		2 066 591	637 501
Daň z príjmov	20	(198 727)	(133 741)
Čistý zisk po zdanení		1 867 864	503 760
Základný a zriadený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	21	37,36	10,08

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2021 a 30. júnu 2020 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za polrok končiaci sa 30. júna 2021

(v EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Oceňovacie rozdiely	Spolu
K 31. decembru 2019	1 660 000	331 939	3 465 309	-	5 457 248
Zisky a straty za rok	-	-	503 760	-	503 760
Vyplatené dividendy	-	-	(1 487 054)	-	(1 487 054)
K 30. júnu 2020	1 660 000	331 939	2 482 015	-	4 473 954
K 31. decembru 2020	1 660 000	331 939	2 148 665	-	4 140 604
Zisky a straty za rok	-	-	1 867 864	-	1 867 864
Vyplatené dividendy	-	-	(170 410)	-	(170 410)
K 30. júnu 2021	1 660 000	331 939	3 846 119	-	5 838 058

Poznámky na stranách 7 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2021

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)	2 066 591	572 694
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	104 768	12 407
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	90 540	167 132
Zmena stavu rezerv (+/-)	50 802	(90 174)
Zmena stavu opravných položiek (+/-)	0	0
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	14	17
Úroky účtované do nákladov (+)	171	550
Úroky účtované do výnosov (-)	0	0
Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	-
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/cenných papierov k dispozícii na predaj a oceňovací rozdiel	(36 759)	(65 118)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	449 727	157 621
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	(96 835)	(141 377)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	546 562	298 998
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	2 621 086	742 722
Prijaté úroky (+)	0	0
Výdavky na zaplatené úroky (-)	(185)	(567)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(286 048)	(451 262)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 334 853	290 893
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(13 371)	(98 721)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(1 475)	(16 537)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-
Príjmy z predaja dlhodobých CP a podielov (+)	4957	4957
Výdavky na obstaranie dlhodobých CP a podielov v iných účt. jednotkách (-)	-	-
Prijaté dividendy (+)	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(9 889)	(110 301)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Peňažné toky vznikajúce z dlhodobých a krátkodobých záväzkov z finančnej činnosti	(176 193)	(1 499 807)
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	(5 784)	(14 690)
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	(170 409)	(1 485 117)
Ostatné dlhodobé záväzky		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(176 193)	(1 499 807)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+ B+ C)	2 148 771	(1 319 215)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	478 835	1 798 050
Kurzové rozdiely k peňažným prostriedkom a peňažným ekvivalentom ku dňu, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka (+/-)		
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	2 627 606	478 835

Poznámky na stranách 7 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2021

1. ÚVOD A ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Správcovská spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „spoločnosť“), IČO 35 820 705 so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, bola založená dňa 21. júna 2001 v súlade s ustanoveniami zákona č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní, v platnom znení. Do obchodného registra bola zaregistrovaná dňa 25. septembra 2001.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov,
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“),
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona o cenných papieroch; pri vykonávaní činností podľa § 3 ods. 3 písm. a), b) zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“) (riadenie portfólia v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia alebo riadenie investícií pre fondy vytvorené podľa osobitného zákona) a vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. g), h), i) zákona o cenných papieroch (termínové zmluvy, opcie, zmluvy o zámene úrokových mier) je spoločnosť oprávnená vykonávať túto činnosť len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na meny a úrokové miery,
- vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- v rámci spravovania alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho fondu:
 - a) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom,
 - b) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
 - c) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločností a iných aktív, do ktorých tento fond investoval,
- poskytovanie služby prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa finančných nástrojov uvedených v § 5 ods. 1 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky. Podielové fondy vytvárané a spravované správcovskou spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Správcovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2021 týchto sedemnást' otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 30.06.2021 (v EUR) – *neauditované údaje	Auditovaný spoločnosťou
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	134 123 034	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	125 351 518	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	411 422 002	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.	79 869 919	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	48 410 865	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Reality fond, o.p.f.	2 012 022	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	416 187 832	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	10 405 461	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	43 615 176	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 777 866	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	78 403 630	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	13 248 604	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktiv, o.p.f.	25 451 862	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	8 230 735	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	305 373 612	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	91 854 033	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	79 754 089	Údaje k 30.6.2021 neboli auditované

Správcovská spoločnosť spravovala k 31. decembru 2020 týchto osemnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2020 (v EUR) – auditované údaje	Auditovaný spoločnosťou
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	127 366 798	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	151 667 615	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	392 439 735	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.	59 665 048	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	46 673 411	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.	2 038 624	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	300 797 572	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	10 333 242	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f.	7 187 930	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	34 513 565	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 725 118	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	86 864 042	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	13 602 141	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	21 214 171	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f.	2 551 324	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	8 220 055	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	251 560 854	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	56 537 253	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.“) bol vytvorený 22. októbra 2001. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných štátmi, v menšej miere aj finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami so sídlom v Európe, ako aj do vkladov v bankách.

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.“) bol vytvorený 22. októbra 2001 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných štátmi, ako aj finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami so sídlom v Európe a do vkladov v bankách. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové

expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.“) bol vytvorený 2. septembra 2002 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky na základe princípu absolútneho výnosu do akciových a dlhových investícií. Podiel akciových investícií môže predstavovať maximálne 30% na majetku vo fonde a podiel dlhových investícií nie je limitovaný. Cieľom riadenia fondu je dosiahnuť primerané zhodnotenie fondu plynúce zo stanovenia vhodnej výšky podielu akciovej zložky na základe kvantitatívnych metód (optimalizácia portfólia) fundamentálnej a technickej analýzy, ako aj prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dlhopisovej zložky tak, aby fond participoval na príslušnom segmente trhu v prípade jeho rastového trendu a vyhol sa investíciám v prípade ich klesajúceho trendu. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, podielových listov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú akciové indexy a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, dlhopisových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú dlhopisové indexy, dlhových finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 10% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Globálny akciový fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.“) bol vytvorený 28. júla 2005 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky na základe princípu absolútneho výnosu do rôznych typov aktív, akými sú najmä akciové, ale aj dlhové a alternatívne investície. Cieľom fondu je dosiahnuť primerané zhodnotenie fondu zodpovedajúce investičnej stratégii fondu prostredníctvom stanovenia vhodnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe kvantitatívnych metód (optimalizácia portfólia), fundamentálnej a technickej analýzy tak, aby fond participoval na príslušnom segmente trhu v prípade jeho rastového trendu a vyhol sa investíciám v prípade ich klesajúceho trendu. Podiel jednotlivých tried aktív sa môže meniť, pričom podiel akciových a dlhových investícií nie je obmedzený, alternatívne investície tvoria maximálne 10% na majetku vo fonde. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, podielových listov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú akciové indexy a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, dlhopisových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú dlhopisové indexy, dlhových finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napríklad cenné papiere a podielové fondy, ktoré odrážajú vývoj komodít.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Inštitucionálny I1, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.“) bol vytvorený v roku 2006 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do akciových, dlhových investícií, realitných a alternatívnych investícií. Cieľom riadenia fondu je prekonať cieľový výnos portfólia na úrovni 4,5% p.a. počas investičného horizontu 5 rokov prostredníctvom stanovenia vhodnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe kvantitatívnych metód (optimalizácia portfólia), fundamentálnej a technickej analýzy. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením rizikových tried aktív až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch navážením rizikových tried aktív až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel jednotlivých tried aktív sa môže meniť, pričom dlhové investície a nástroje peňažného trhu nie sú obmedzené, akciové investície tvoria maximálne 45%, realitné investície tvoria maximálne 30% a alternatívne investície maximálne 10% majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, podielových listov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú akciové indexy a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, dlhopisových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré

kopírujú dlhopisové indexy, dlhových finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napríklad cenné papiere a podielové fondy, ktoré odrážajú vývoj komodít, alebo fondy bez obmedzenia typu tried aktív, ktoré sú zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií. Realitnými investíciami sa rozumejú dlhové cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, podielové listy špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností.

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 5% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Realitný fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.“) bol vytvorený 2. mája 2007, na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Majetok fondu je investovaný prevažne do aktív, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Týmito aktívami môžu byť podielové listy špeciálnych fondov nehnuteľností, dlhové investície, ako aj akciové investície. Expozícia vo fonde sa buduje najmä voči sektoru obchodných, kancelárskych, priemyselných a rezidenčných priestorov, najmä v Európe, ale aj v Severnej Amerike a juhovýchodnej Ázii. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, podielových listov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú akciové indexy. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, dlhopisových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú dlhopisové indexy, a nástrojov peňažného trhu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.“) bol vytvorený 2. apríla 2007 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do akciových investícií, najmä do akcií obchodných spoločností na základe analýzy ich fundamentálnych parametrov a nastavenia ich obchodných modelov s cieľom dosiahnuť vo fonde dodatočný výnos vyplývajúci z výberu jednotlivých akciových titulov s nadštandardným potenciálom výnosu. Strategický podiel akcií vo fonde predstavuje 100%. Menové riziko fondu je aktívne riadené.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.“) bol vytvorený 4. septembra 2007 na dobu neurčitú (s pôvodným názvom AM SLSP, a.s., Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.). K premenovaniu a došlo dňa 6. júla 2018. Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií. Cieľom fondu je dosiahnuť zvýšenie hodnoty aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných štátmi, v menšej miere aj finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami so sídlom v Európe, ako aj do vkladov v bankách. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3 o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 4. júla 2011 na dobu neurčitú (s pôvodným názvom „AM SLSP, a.s., Bankový fond pravidelných výnosov, o.p.f.“). Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje prostriedky prevažne do dlhopisov so strednou dobou splatnosti (maximálne 6 rokov) vydaných finančnými inštitúciami a inými obchodnými spoločnosťami prevažne z regiónu Európy s cieľom generovať pravidelný ročný výnos. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 10% majetku vo fonde. Správcovská spoločnosť fond zrušila k 29.04.2021 a vykonáva všetky potrebné kroky podľa Zákona o kolektívnom investovaní a príslušného opatrenia NBS.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Svetové akcie, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Svetové akcie, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 23. februára 2012 na dobu neurčitú. Fond investuje peňažné prostriedky na základe princípu absolútneho výnosu do rôznych typov aktív, akými sú hlavne akciové a dlhové investície, v menšej miere aj realitné a alternatívne investície, a to najmä prostredníctvom podielových listov podielových fondov. Cieľom fondu je dosiahnuť primerané zhodnotenie fondu zodpovedajúce investičnej stratégii fondu prostredníctvom stanovenia vhodnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe kvantitatívnych metód (optimalizácia portfólia), fundamentálnej a technickej analýzy tak, aby fond participoval na príslušnom segmente trhu v prípade jeho rastového trendu a vyhol sa investíciám v prípade ich klesajúceho trendu. Podiel jednotlivých tried aktív sa môže meniť, pričom akciové investície a dlhové investície nie sú obmedzené, realitné investície tvoria maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% majetku vo fonde. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú dlhopisové indexy, a nástrojov peňažného trhu. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do podielových listov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú akciové indexy. Realitnými investíciami sa rozumejú investície do realitných fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, ktoré kopírujú realitné indexy. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú cenné papiere a podielové listy podielových fondov, ktoré odrážajú vývoj komodít, alebo podielových fondov bez obmedzenia typu tried aktív, ktoré sú zaradené do kategórie podielových fondov alternatívnych investícií. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Privátny P11, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Privátny P11, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 7. júna 2012 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos portfólia nad úrovňou 4% p.a. počas investičného horizontu 5-6 rokov najmä riadením kreditného rizika s využitím selektívneho prístupu pri výbere emitentov dlhopisov v rámci definovaného pásma strategickej alokácie. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných obchodnými spoločnosťami, finančnými inštitúciami a štátmi so sídlom v Európe.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., ŠIP Klasik, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST solid spravovaný spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A – 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „EAM“) je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri miernej volatilitate. Hlavný fond investuje minimálne 66% majetku do podielových listov podielových fondov, ktoré investujú v súlade so svojim štatútom najmä do dlhopisov a akcií alebo do im podobných finančných nástrojov, resp. do podielových fondov, ktoré sú kategorizované ako dlhopisové alebo akciové, alebo s nimi porovnateľné podielové fondy. Emitenti cenných papierov v portfóliách podielových fondov v majetku hlavného fondu nepodliehajú žiadnym teritoriálnym ani sektorovým obmedzeniam. Cenné papiere, ktoré obsahujú finančný derivát, môžu tvoriť maximálne 34% majetku v hlavnom fonde. Finančné deriváty môžu byť využité ako súčasť investičnej politiky hlavného fondu, ako aj za účelom zaistenia. Podiel rizikových investícií, ktorými sa rozumejú akcie a dlhopisy s vysokými výnosmi, môže predstavovať maximálne 20% majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., ŠIP Balans, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ŠIP Balans, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na

bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% a maximálne do výšky hodnoty majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku predstavuje maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST balanced spravovaný spoločnosťou EAM je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri miernej volatilitate. Hlavný fond investuje minimálne 66% majetku do podielových listov podielových fondov, ktoré investujú v súlade so svojim štatútom najmä do dlhopisov a akcií alebo do im podobných finančných nástrojov, resp. do podielových fondov, ktoré sú kategorizované ako dlhopisové alebo akciové, alebo s nimi porovnateľné podielové fondy. Emitenti cenných papierov v portfóliách podielových fondov v majetku hlavného fondu nepodliehajú žiadnym teritoriálnym ani sektorovým obmedzeniam. Cenné papiere, ktoré obsahujú finančný derivát, môžu tvoriť maximálne 34% majetku v hlavnom fonde. Finančné deriváty môžu byť využité ako súčasť investičnej politiky hlavného fondu, ako aj za účelom zaistenia. Podiel rizikových investícií, ktorými sa rozumejú akcie a dlhopisy s vysokými výnosmi, môže predstavovať maximálne 60% majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., ŠIP Aktív, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST active spravovaný spoločnosťou EAM je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri miernej volatilitate. Hlavný fond investuje minimálne 66% majetku do podielových listov podielových fondov, ktoré investujú v súlade so svojim štatútom najmä do dlhopisov a akcií alebo do im podobných finančných nástrojov, resp. do podielových fondov, ktoré sú kategorizované dlhopisové alebo akciové, alebo s nimi porovnateľné podielové fondy. Emitenti cenných papierov v portfóliách podielových fondov v majetku hlavného fondu nepodliehajú žiadnym teritoriálnym ani sektorovým obmedzeniam. Cenné papiere, ktoré obsahujú finančný derivát, môžu tvoriť maximálne 34% majetku v hlavnom fonde. Finančné deriváty môžu byť využité ako súčasť investičnej politiky hlavného fondu, ako aj za účelom zaistenia. Podiel rizikových investícií, ktorými sa rozumejú akcie a dlhopisy s vysokými výnosmi, môže predstavovať maximálne 100% majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 5. mája 2015 na dobu neurčitú. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhopisov vydaných štátmi, obchodnými spoločnosťami alebo finančnými inštitúciami denominovaných v lokálnych menách, najmä v CZK, resp. v EUR. Z regionálneho pohľadu sa jedná o emitentov z regiónu Strednej a východnej Európy. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v lokálnych menách. Iné menové expozície ako EUR správcovská spoločnosť zaisťuje do EUR. Správcovská spoločnosť fond zrušila k 24.02.2021 a vykonáva všetky potrebné kroky podľa Zákona o kolektívnom investovaní a príslušného opatrenia NBS.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.“) Fond investuje peňažné prostriedky do akciových, dlhových, realitných a alternatívnych investícií. Cieľom riadenia fondu je prekonať zhodnotenie strategickej alokácie fondu prostredníctvom stanovenia optimálnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe ich fundamentálnej a technickej analýzy. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20%, realitné investície

maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 štatútu fondu. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Global Renta, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 18. septembra 2018 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť zvýšenie hodnoty aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do akciových, dlhových, a realitných investícií. Cieľom riadenia fondu je prekonať zhodnotenie strategickej alokácie fondu prostredníctvom stanovenia optimálnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe ich fundamentálnej a technickej analýzy. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20% a realitné investície maximálne 20% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 16. októbra 2019 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z realitných investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Týmto aktivitami môžu byť priame aj nepriame realitné investície. Expozícia vo fonde sa tvorí najmä voči sektoru obchodných, kancelárskych, priemyselných a rezidenčných priestorov. Z regionálneho pohľadu sa fond zameriava najmä na región Strednej a východnej Európy, v menšej miere aj Západnej Európy. Investície do likvidných aktív predstavujú minimálne 10% majetku vo fonde. Menové riziko je aktívne riadené. Celkový pákový efekt vo fonde nepresahuje čistú hodnotu majetku vo fonde (celkom 200% NAV).

Priamymi realitnými investíciami sa rozumejú investície do majetkových účastí realitných spoločností. Nepriamymi investíciami sa rozumejú investície do prevoditeľných cenných papierov, do podielových listov podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, nástrojov peňažného trhu, finančných derivátov, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností, a podielové listy špeciálnych fondov nehnuteľností.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 31. marca 2021 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje do akciových a dlhových investícií, ktoré sú klasifikované ako spoločensky zodpovedné investície na základe holistického prístupu správcovskej spoločnosti, ktorá pri výbere investícií integruje environmentálne, sociálne faktory, ako aj faktory správy a riadenia spoločností. Cieľový podiel akciových investícií je 25% a dlhových investícií 75%. Podiel týchto investícií môže kolísať v rámci pásma 15% až 30% pri akciových investíciách a 70% až 85% pri dlhových investíciách. Pri stanovení podielu sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je obmedziť vplyv negatívnych trendov na trhoch podvážením akcií v rámci definovaného pásma, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akcií v rámci definovaného pásma. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, dlhových finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu.

Správa otvorených podielových fondov

Správcovská spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom všetky práva k cenným papierom v majetku vo fondoch vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku vo fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov. Správcovská spoločnosť vedie za podielové fondy v sústave podvojného účtovníctva oddelene a samostatné účtovníctva a zostavuje samostatné účtovné závierky podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný v podielových fondoch nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky na konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Peňažné prostriedky získané vydávaním podielových listov a majetok fondu za ne nadobudnutý sú spoločným majetkom podielnikov.

Depozitárom správcovskej spoločnosti a ňou spravovaných podielových fondov je Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej len „SLSP, a.s.“).

Členovia orgánov správcovskej spoločnosti:

Orgán	Funkcia	Meno	Obdobie
predstavenstvo	predseda	Günther Mandl	od 01.04.2020
	člen	Ing. Pavol Vejmelka	od 01.07.2020
	člen	Adrianus Josephus Antonius Janmaat	od 01.01.2013
dozorná rada	predseda	Heinz Bednar	od 11.06.2014
	člen	Mag. Winfried Buchbauer	od 01.01.2018
	člen	JUDr. Andrej Leontiev	od 07.10.2016
	člen	Mgr. Anna Glasová	od 27.05.2021
	člen	Ing. Mgr. Norbert Hovančák	od 27.05.2021
	člen	Mag. Iur. Peter Karl	od 27.05.2021
	člen	Ing. Mgr. Zdeněk Románek, MBA	od 27.05.2021
prokúra	prokurista	Ing. Zlatica Rajčoková	od 24.01.2013
	prokurista	Ing. Karin Uličná	od 24.01.2013

K 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Konečná materská spoločnosť	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

K 30. júnu 2021 spoločnosť DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung ('ERSTE Foundation'), nadácia, vlastní spolu so svojimi partnermi na základe akcionárskych dohôd akcie Erste Group Bank AG a predstavuje hlavného akcionára. Spoločnosť Erste Foundation sa okrem priamej držby akcií aj nepriamo podieľa na akciách spoločnosti prostredníctvom spoločnosti Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG, ktorá je spriaznenou osobou spoločnosti ERSTE Foundation, tiež prostredníctvom rakúskych bánk a ich nadácií vystupujúcich spolu s ERSTE Foundation a spriaznených s osobou Erste Group Bank AG prostredníctvom spoločnosti Haftungsverbund. Ďalší podiel zo základného imania vlastní ERSTE Foundation na základe akcionárskej dohody so spoločnosťou CaixaBank S.A. a zvyšný podiel pozostáva z priamych menšinových podielov, ktoré držia rôzni partneri na základe iných akcionárskych dohôd.

2. ZÁKLAD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka je priebežná účtovná závierka správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť, v zmysle §17a zákona 431/2002 Z. z. o účtovníctve, ktorý ukladá správčovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť.

Účtovná závierka bola pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“), v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti spoločnosti, platné v bežnom období

Reforma referenčných úrokových sadzieb – fáza 2 – novela IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 (vydaná 27. augusta 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). Zmeny v rámci fázy 2 sa zaoberajú otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reformy, vrátane náhrady referenčnej sadzby alternatívnou úrokovou sadzbou. Zmeny sa týkajú týchto oblastí:

- Účtovanie vplyvu zmien v úrokovej sadzbe pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR: Novela ponúka pre finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote praktické zjednodušenie, ktoré vyžaduje, aby účtovné jednotky zohľadňovali zmenu úrokovej sadzby pri stanovení zmluvných peňažných tokov v dôsledku reformy IBOR úpravou efektívnej úrokovej sadzby v súlade s odsekom B5.4.5 v IFRS 9. Dôsledkom uplatnenia tohto praktického zjednodušenia bude, že účtovná jednotka nevykáže zmenu priamo v hospodárskom výsledku. Toto praktické zjednodušenie je možné použiť len v prípade takej zmeny a len v rozsahu, ktorý je nevyhnutným dôsledkom reformy IBOR a nová alternatívna úroková sadzba je ekonomicky porovnateľná s predchádzajúcou referenčnou sadzbou. Poisťovatelia, ktorí uplatňujú dočasnú výnimku z IFRS 9, sú takisto povinní uplatniť rovnaké praktické zjednodušenie. Novela IFRS 16 vyžaduje, aby nájomcovia uplatnili pri účtovaní zmien lízingu podobné praktické zjednodušenie, ktoré v dôsledku reformy IBOR mení stanovenie budúcich lízingových platieb.
- Dátum ukončenia úľav fázy 1 pre zmluvne nešpecifikované rizikové zložky v zabezpečovacích vzťahoch: Zmeny a doplnenia fázy 2 požadujú, aby účtovná jednotka prospektívne prestala uplatňovať úľavy fázy 1 pre zmluvne nešpecifikovanú rizikovú zložku v čase, keď dôjde k zmenám v zmluvne nešpecifikovanej rizikovej zložke alebo pri ukončení zabezpečovacieho vzťahu, ak nastane skôr. V novele fázy 1 nebol stanovený dátum pre ukončenie uplatňovania úľav pre rizikové zložky.
- Ďalšie dočasné výnimky z uplatňovania špecifických požiadaviek pre účtovanie zabezpečenia: Novely fázy 2 poskytujú niekoľko ďalších dočasných úľav pri uplatňovaní špecifických požiadaviek na účtovanie zabezpečenia v súlade s IAS 39 a IFRS 9 pre zabezpečovacie vzťahy, ktoré sú priamo ovplyvnené reformou IBOR.
- Dodatočné zverejnenie IFRS 7 týkajúce sa reformy IBOR: Novely vyžadujú zverejnenie spôsobu riadenia, vývoja a rizík vyplývajúcich z prechodu účtovnej jednotky na alternatívne úrokové sadzby; kvantitatívnych informácií ohľadom derivátových a nederivátových nástrojoch, ktoré ešte neboli upravené, v členení podľa významnej referenčnej úrokovej sadzby a popis akýchkoľvek zmien v stratégií riadenia rizík v dôsledku reformy IBOR.

Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Spoločnosti, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

Štandardy, ktoré boli vydané, ale k dátumu vydania účtovnej závierky Spoločnosti ešte nenadobudli účinnosť, resp. ich EÚ ešte neprijala, sú uvedené ďalej. V tomto zozname sa uvádzajú vydané štandardy a interpretácie, pri ktorých Spoločnosť primerane predpokladá, že ich použitie v budúcnosti ovplyvní jej zverejnenia, finančnú situáciu alebo hospodárske výsledky. Spoločnosť plánuje tieto štandardy prijať, keď nadobudnú účinnosť.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Táto novela v obmedzenom rozsahu upresňuje, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v

závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Závazky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Nová úprava už nevyžaduje, aby také právo bolo bezpodmienečné. Očakávanie vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnené, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky na odklad. Závazok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, pôžička sa klasifikuje ako dlhodobá, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý spoločnosť môže vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s opciou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého nástroja táto konverzná opcia klasifikovaná ako komponent vlastného imania. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy; Referencie na Konceptný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3, a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (všetky novely boli vydané 14. mája 2020 a sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku (DHM) akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku DHM na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú po novom vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „*testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má*“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „*náklady na plnenie zmluvy*“. Vysvetľuje, že priame náklady na plnenie zmluvy tvoria dodatočné náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia čo je majetok alebo záväzok v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázať niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Preto by účtovná jednotka ihneď po akvizícii bola musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasnila, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, tak ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu

podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

EÚ dosiaľ tieto novely neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé, posun dátumu účinnosti – novela IAS 1 (vydaná 15. júla 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 1 na klasifikáciu záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na pandémiu koronavírusu bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali spoločnosti viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. EÚ dosiaľ túto novelu neschválila. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien s výnimkou finančného majetku vykazovaného v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú precenené na reálnu hodnotu.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým vecne súvisia, za predpokladu, že správcovská spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Hlavné zdroje neistôt v odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia správcovskej spoločnosti použiť určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie možných aktív a záväzkov a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- **Finančné nástroje a aktíva v reálnej hodnote**

Vedenie spoločnosti pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zväžilo všetky relevantné faktory. Finančné trhy aj naďalej ovplyvňujú problémy likvidity trhu a vysokú volatilitu cien. Okrem toho sa naďalej zvyšuje miera neistoty v súvislosti s budúcim ekonomickým vývojom. Tieto faktory môžu mať za následok ďalšie zmeny v ocenení majetku, pričom tieto zmeny môžu byť významné. V prípade ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu ak je to možné. Ak takéto informácie na trhu nie sú dostupné, používa sa na určenie reálnej hodnoty posúdenie. Ďalšie informácie sú uvedené v bode 6 poznámok.

Prezentačnou menou sú celé eurá (v EUR), pokiaľ sa neuvádza inak. Sumy v zátvorkách predstavujú záporné hodnoty.

V tejto účtovnej závierke sa prezentujú finančné výsledky správcovskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcovská spoločnosť k 30. júnu 2021, 30. júnu 2020, ani počas rokov končiacich sa týmito dátumami nemala podiel na dcérskych ani pridružených spoločnostiach, táto účtovná závierka obsahuje údaje iba za správčovskú spoločnosť.

Správčovská spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná uzávierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania spoločnosti.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, podľa ktorých správcovská spoločnosť postupovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje správcovská spoločnosť peňažnú hotovosť a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote.

Dosiahnuté úrokové výnosy vzťahujúce sa na tento majetok sa k dátumu zostavenia účtovnej závierky vykazujú spoločne s týmito položkami.

(b) Obchodné pohľadávky

Obchodné pohľadávky sa účtujú v amortizovanej obstarávacej cene metódou efektívnej úrokovej miery, ku ktorej sa v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorí opravná položka.

(c) Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát predstavuje cenné papiere vo vlastníctve správcovskej spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predat' v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu. Počas držby sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou.

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.

Reálna hodnota finančného majetku, s ktorým sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch sa určuje vo vzťahu ku kótovaným trhovým cenám.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú do Výkazu ziskov a strát ako položka "Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov a devízových operácií".

V prípade, že sa finančný majetok predá alebo nastane zníženie jeho hodnoty, zisk alebo strata sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(d) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov podľa bázičných bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

(e) Vykazovanie a ukončenie vykazovania finančného majetku a finančných záväzkov

Všetky finančné aktíva a záväzky sú prvotne vykázané k dátumu obchodovania, t.j. dátumu, kedy sa spoločnosť stane zmluvnou stranou finančného nástroja.

Finančný majetok sa pri prvotnom účtovaní oceňuje reálnou hodnotou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obstaranie. Spoločnosť ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď uplynú zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak spoločnosť neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

(f) Zníženie hodnoty finančného majetku

Spoločnosť prehodnocovala očakávané úverové straty (ECL model) dlhových nástrojov oceňovaných v amortizovanej hodnote a FVOCI a vykazuje čisté straty zo znehodnotenia finančného majetku na konci každého vykazovacieho obdobia.

Vyčíslenie očakávanej úverovej straty zahŕňa:

- objektívnu a pravdepodobnú váženú hodnotu, ktorá je určená zhodnotením možných výsledkov,
- časovú hodnotu peňazí a
- všetky dostupné a podporné informácie, ktoré sú k dispozícii bez zbytočných nákladov a úsilia na konci každého vykazovacieho obdobia týkajúce sa minulých udalostí, súčasných podmienok a predpokladaného budúceho vývoja.

Dlhové finančné nástroje oceňované v amortizovanej hodnote sú vo výkaze o finančnej situácii prezentované v netto hodnote očistenej o očakávané úverové straty.

Pri dlhových finančných nástrojoch oceňovaných v FVOCI, zmeny v amortizovanej hodnote očistené o očakávané úverové straty, sú vykazované vo výkaze ziskov a strát a ostatné zmeny v účtovnej hodnote sú vykazované vo výkaze komplexných ziskov a strát ako zisk a strata z dlhových finančných nástrojov.

Spoločnosť aplikuje trojstupňový model znehodnotenia založený na zmenách v úverovej kvalite finančných aktív odo dňa ich prvotného zaúčtovania. Tento model prakticky znamená, že v prípade finančného majetku, ktorý nevykazuje žiadne známky znehodnotenia, spoločnosť zaúčtuje okamžitú stratu rovnú 12 mesačnej očakávanej kreditnej strate pri prvotnom zaúčtovaní finančného majetku, (alebo očakávanú úverovú stratu za celú dobu životnosti v prípade pohľadávok z obchodného styku). V prípade, že dôjde k významnému nárastu kreditného rizika, opravná položka sa odhadne na základe očakávaných úverových strát za celú dobu životnosti finančného aktíva a nielen na základe 12 mesačnej očakávanej straty.

(g) Dlhodobý nehmotný majetok

Dlhodobý nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti 4 - 6 rokov. Súčasťou obstarávacej ceny dlhodobého nehmotného majetku sú clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané použitie.

(h) Dlhodobý hmotný majetok

Dlhodobý hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene, zníženej o oprávky a akumulované straty zo znehodnotenia a odpisuje sa rovnomerne počas odhadovanej doby použiteľnosti takto:

Druh dlhodobého hmotného majetku	Doba odpisovania
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	5 rokov
Inventár	6 - 8 rokov

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

(i) Lízing (prenájom)

Spoločnosť si prenájíma dopravné prostriedky pre zamestnancov.

Štandard IFRS 16 predstavil súvahový model účtovania lízingov pre jednotlivé zmluvy o prenájme. Nájomca vykazuje aktívum z titulu práva na užívanie, ktoré vyjadruje jeho právo na užívanie podkladového aktíva v

položke výkazu o finančnej situácii „Dlhodobý hmotný majetok“ a záväzok z lízingu vyjadrujúci jeho povinnosť zaplatiť lízingové splátky v položke výkazu o finančnej situácii „Záväzky z lízingu“. Pri vykazovaní existujú účtovacie výnimky pre krátkodobé líziny a nízkonákladové položky. Krátkodobé líziny predstavujú prenájmy s dobou prenájmu 12 mesiacov a kratšie od dátumu nadobudnutia. Ako nízkonákladové položky sú klasifikované prenájmy, pre ktoré hodnota individuálneho nového aktíva neprevyšuje ekvivalent v hodnote EUR rovnajúci sa hodnote 5 tis. USD.

Na začiatku prenájmu spoločnosť posudzuje, či zmluva obsahuje prenájom, tj. či zmluva zakladá právo ovládať užívanie predmetného aktíva počas doby životnosti zmluvy výmenou za platbu. Aktívum súvisiace s právom na užívanie a záväzok z lízingu spoločnosť zaúčtuje k dňu začatia prenájmu. Aktívum súvisiace s právom na užívanie je prvotne oceňované v obstarávacej cene a následne sa odpisuje odo dňa začiatku užívania podkladového aktíva až do skončenia jeho životnosti alebo ukončenia obdobia jeho prenájmu, v závislosti od toho, ktorá skutočnosť nastane skôr. Obstarávacia cena aktíva súvisiaceho s právom na užívanie zahŕňa: súčasnú hodnotu záväzku z lízingu, lízingové platby uskutočnené v deň alebo pred dátumom začiatku zmluvy, ktorá je znížená o prijaté stimuly alebo iné vstupné priame náklady vynaložené nájomcom, a tiež znížená o sumu odhadovaných nákladov nájomcu spojených s demontážou alebo odstránením predmetného aktíva. Spoločnosť používa rovnomernú metódu odpisovania. Aktíva spojené s právom na užívanie sú predmetom nariadenia o znehodnotení majetku podľa štandardu IAS 36.

Záväzok z prenájmu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových platieb, ktoré k začiatku prenájmu neboli uhradené a je diskontovaná úrokovou mierou vyplývajúcou z prenájmu, alebo ak nemôže byť okamžite stanovená, použije sa nájomcova prírastková úroková miera. Lízingové platby predstavujú fixné platby z prenájmu. Rozhodovanie o prírastkovej úrokovej miere pre prenajímané aktíva je založené na dvoch komponentoch, trhová úroková miera a miera konkrétneho aktíva. Trhová úroková miera zohľadňuje obdobie prenájmu, úverovú kapacitu a základnú úrokovú sadzbu Euribor a odvíja sa od aktuálnych dát skupiny získaných z jej úverového podnikania. Miera konkrétneho aktíva predstavuje príplatok k trhovej úrokovej miere a zohľadňuje kvalitu príslušného aktíva.

Všetky zmluvy, ktoré boli pôvodne identifikované ako prenájmy podľa IAS 17 a IFRIC 4 boli prevzaté podľa IFRS 16. Pre tieto prenájmy spoločnosť zaúčtovala účtovnú hodnotu prenajatého aktíva a záväzok z finančného lízingu ako účtovnú hodnotu aktíva súvisiaceho s právom na užívanie a záväzky z lízingu k dňu prvotnej aplikácie.

(j) Obchodné záväzky

Obchodné záväzky sa účtujú v amortizovanej obstarávacej cene metódou efektívnej úrokovej miery.

(k) Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má spoločnosť súčasný právny alebo konštruktívny záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinnosti, a možno urobiť spoľahlivý odhad veľkosti povinnosti.

Suma, vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, potrebného na urovanie súčasnej povinnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty, ktoré sa týkajú rezervy. Ak sa výška rezervy stanovuje použitím peňažných tokov na urovanie súčasnej povinnosti, jej účtovnou hodnotou je súčasná hodnota týchto peňažných tokov.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých ekonomických požitkov, požadovaných na vyrovnanie rezervy, očakáva od tretej strany, náhrada by sa mala vykazať vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(l) Zdaňovanie

Daň z príjmov správcovskej spoločnosti z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov správcovskej spoločnosti sa účtuje do nákladov spoločnosti v období vzniku daňovej povinnosti a vypočítava sa zo základu vyplývajúceho zo zisku za účtovné obdobie pred zdanením, ktorý bol upravený o pripočítateľné a odpočítateľné položky z titulu trvalých a dočasných úprav daňového základu, daňových úľav a umorenia straty.

Odložená daň sa stanoví podľa súvahovej metódy zo všetkých dočasných rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov a ich ocenením na daňové účely. Na vyčíslenie odloženej daňovej pohľadávky/záväzku sa používajú platné daňové sadzby. Odložené daňové pohľadávky v súvislosti s umorenými daňovými stratami a inými dočasnými rozdielmi sa vykazujú vtedy, ak je pravdepodobné, že správcovská spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje na ľarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubil ten istý daňový úrad a správcovská spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(m) Operácie v cudzej mene

Transakcie v cudzích menách sa vykazujú v eurách po prepočte podľa platného kurzu Európskej centrálnej banky k dátumu transakcie. Finančné aktíva a záväzky v cudzích menách sa prepočítajú na eurá podľa kurzu Európskej centrálnej banky platného k dátumu zostavenia účtovnej závierky. Realizované a nerealizované kurzové zisky a straty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk z predaných cenných papierov a z devízových operácií“.

(n) Zisk na akciu

Zisk na jednu akciu sa vypočítal ako podiel čistého zisku/straty na kmeňové akcie a váženého priemerného počtu kmeňových akcií v obehu v danom roku.

(o) Účtovanie o výnosoch a nákladoch z poplatku správcovskej spoločnosti

Správcovskej spoločnosti prináležia poplatky za riadenie investícií a administráciu fondov, poplatky za distribúciu fondov tretích strán a poplatky za riadenie portfólia. Poplatky za riadenie investícií a administráciu fondov zahŕňajú správcovský poplatok, vstupné a výstupné poplatky a iné poplatky vyplývajúce z činností vykonávaných správcovskou spoločnosťou. Spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie služby. Ak by činnosť distribútora nebola v súlade so štatútmi jednotlivých podielových fondov alebo distribučnej zmluvy, spoločnosť je oprávnená riadiť činnosť distribútora. Na základe primárnej zodpovednosti za dodávanie služieb a po implementácii IFRS 15 od 1. januára 2018, spoločnosť výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov a s tým súvisiace náklady na vstupné a výstupné poplatky vykazuje v brutto hodnote.

Výnosy zo správcovských poplatkov sa vykazujú v období, s ktorým vecne a časovo súvisia čiže do obdobia keď boli súvisiace služby poskytnuté. Vykazujú sa v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ vo výkaze ziskov a strát.

Vstupné poplatky sa vykazujú v mesiaci, v ktorom si nový zákazník zriadil investíciu. Zákazník nemá významné právo požadovať, aby spoločnosť pokračovala v poskytovaní svojich služieb za poplatky nižšie ako trhové a z tohto dôvodu vstupné poplatky časovo nerozlišuje. Výstupné poplatky sú rôznej povahy, nakoľko zákazník má možnosť sa týmto poplatkom vyhnúť. Výstupné poplatky sa preto vykazujú ako výnosy až v momente, kedy je vysoko pravdepodobné, že v budúcnosti nedôjde k zrušeniu výnosov.

Náklady na poplatky a provízie predstavujú provízie platené za distribúciu investičných fondov.

(p) Sociálne zabezpečenie

Správcovská spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú záúčtované do obdobia, v ktorom sú záúčtované príslušné mzdy. Správcovská spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

Správcovská spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Podľa tohto programu nevyplývajú pre správcovskú spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

(q) Fondy tvorené zo zisku

Spoločnosť zo zisku vytvára rezervný fond. Rezervný fond predstavuje fond vytvorený zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov.

Rezervný fond k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Správcovská spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dovtedy, kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

(r) Ostatné zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania majetku v podielových fondoch. K týmto limitom patrí napríklad maximálna výška vstupných a výstupných poplatkov, podiel cenných papierov jedného emitenta na majetku v podielovom fonde, ako aj ďalšie limity a obmedzenia.

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Bežné účty v bankách	2 627 606	478 835
Spolu	2 627 606	478 835

Správcovská spoločnosť má zriadený bežný účet vedený v eurách u svojho depozitára – Slovenskej sporiteľne, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

5. OBCHODNÉ POHLADÁVKY

Štruktúra obchodných pohľadávok k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	1 364	6 219
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond , o.p.f.	2 605	9 611
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	13 940	25 469
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.	5 571	5 149
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	15 378	18 167
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f.	-	574
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	22 635	25 635
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.	2 479	2 774
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	1 309	2 117
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f.	-	2 876
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f	4 723	5 346
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Svetové akcie, o.p.f.	42 401	35 404
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny P11, o.p.f.	2 409	3 877
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Global Renta, o.p.f.	295 933	230 395
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	111 250	71 341
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH	748	1 935
Pohľadávky voči Erste Group Bank AG	308	477
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	6 339	-
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	7 621	17 064
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	5 614	8 256
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	14 982	12 343
Spolu	557 609	485 030

Pohľadávky voči fondom predstavujú najmä poplatky za správu, vstupné a výstupné poplatky, poplatky za služby depozitára a za služby za správu a vyrovnanie zahraničných a domácich cenných papierov.

6. FINANČNÝ MAJETOK VYKAZOVANÝ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Štruktúra finančného majetku vykazovaného v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát v portfóliu správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je takáto:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Podielové listy	4 034 176	4 002 374
- z toho kótované	-	-
Spolu	4 034 176	4 002 374

Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia je tvorené prevažne investíciami spravovaných podielových fondov. Investície v uvedených spravovaných podielových fondoch tvoria súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s maximálnou expozíciou k 30. júnu 2021 do 6,05%, k 31. decembru 2020 do 6,08%.

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2021:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2021	3 400	69 689	92 365	165 454
Prírastky	-	-	1 475	1 475
30. júna 2021	3 400	69 689	93 840	166 929
Oprávky				
1. januára 2021	(3 400)	(43 091)	(67 556)	(114 047)
Odpisy	-	(7 105)	(4 719)	(11 824)
30. júna 2021	(3 400)	(50 196)	(72 275)	(125 871)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2020	-	26 598	24 809	51 407
30. júna 2021	-	19 493	21 565	41 058

* V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o leasing.

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2020:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2020	3 400	99 092	74 106	176 598
Prírastky	-	-	18 259	18 259
Úbytky	-	(29 403)	-	(29 403)
31. decembra 2020	3 400	69 689	92 365	165 454
Oprávky				
1. januára 2020	(3 400)	(53 214)	(60 007)	(116 621)
Odpisy	-	10 123	(7 549)	2 574
31. decembra 2020	(3 400)	(43 091)	(67 556)	(114 047)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2019	-	45 878	14 100	59 978
31. decembra 2020	-	26 598	24 809	51 407

* V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o leasing.

Poistenie

Správcovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku, s výnimkou osobných automobilov, do maximálnej výšky 5 000 tis. EUR (k 30. júnu 2021 do 5 000 tis. EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko združeného živlu, odcudzenia a nezisteného vandalizmu.

Osobné automobily sú poistené v celkovej výške 19 493 EUR (k 31. decembru 2020 26 598 EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko poškodenia, odcudzenia a havárie.

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2021:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2021	1 546 027	4 693	1 550 720
Prírastky	(389 603)	-	(389 603)
Úbytky	-	-	-
30. júna 2021	1 156 423	4 693	1 161 117
Oprávky			
1. januára 2021	(1 078 610)	(4 693)	(1 083 303)
Odpisy	324 258	-	324 258
30. júna 2021	(754 352)	(4 693)	(759 045)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2020	467 417	-	467 417
30. júna 2021	402 072	-	402 072

Počas roka 2021 sa používa plne odpísaný nehmotný majetok SW Asser Manager – modul ESPA nadobudnutý v obstarávacej cene 23 700 EUR.

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2020:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2020	1 447 306	4 693	1 451 999
Prírastky	98 721	-	98 721
Úbytky	-	-	-
31. decembra 2020	1 546 027	4 693	1 550 720
Oprávky			
1. januára 2020	(938 307)	(4 693)	(943 000)
Odpisy	(140 303)	-	(140 303)
Úbytky	-	-	-
31. decembra 2020	(1 078 610)	(4 693)	(1 083 303)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2019	508 999	-	508 999
31. decembra 2020	467 417	-	467 417

Počas roka 2020 sa používal plne odpísaný nehmotný majetok SW Asser Manager – modul ESPA nadobudnutý v obstarávacej cene 23 700 EUR.

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLĀDÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Dlhodobý hmotný majetok	Cenné papiere k dispozícii na predaj: precenenie	Náklady uznateľné po zaplatení	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2019	-	-	253 970	253 970
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2020	-	-	39 818	39 818
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2020	-	-	293 788	293 788
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2021	-	-	125 183	125 183
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 30. júna 2021	-	-	418 971	418 971

10. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je takáto:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	46 097	53 101
Finančné aktíva spolu	46 097	53 101
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	16 382	7 906
Ostatné	22 872	88
Nefinančné aktíva spolu	39 254	7 994
Spolu	85 351	61 095

11. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je takáto:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb	1 654 411	1 095 155
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	248 067	145 662
Spolu	1 902 478	1 240 817

Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb predstavujú najmä záväzky voči Slovenskej sporiteľni, a.s. z odmeny za obchodovanie s podielovými listami fondov AM SLSP.

12. ZÁVÄZKY Z LÍZINGU

Štruktúra záväzkov z lízingu k 30. júnu 2020 a záväzkov z finančného lízingu k 31. decembru 2020 je takáto:

Lízing/finančný lízing (v EUR)	30.6.2021		31.12.2020	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	5 360	5 114	8 649	8 327
– od 1 roka do 5 rokov	9 022	8 859	11 714	11 430
Spolu	14 382	13 973	20 363	19 757
Finančný náklad	(410)	-	(606)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	13 973	13 973	19 757	19 757

K 30. júnu 2021 spoločnosť mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov, náklady za toto obdobie predstavovali 59 366 EUR.

13. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je takáto:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Záväzky voči zamestnancom	302 931	365 440
Sociálny fond	5 837	7 624
Ostatné záväzky	-	-
Spolu	308 768	373 064

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 je takáto:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Záväzky do lehoty splatnosti	308 768	373 064
Záväzky po lehote splatnosti nad 360 dní	-	-
Spolu	308 768	373 064

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	199 850	290 847
Záväzky s lehotou splatnosti nad 1 rok	108 918	82 217
Spolu	308 768	373 064

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	Spolu
Sociálny fond k 31. decembru 2019	12 347
Tvorba SF	12 777
Čerpanie SF	(17 500)
Sociálny fond k 31. decembru 2020	7 624
Tvorba SF	5 033
Čerpanie SF	(6 820)
Sociálny fond k 30. júnu 2021	5 837

14. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 pozostávalo z 50 000 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie v oboch sledovaných rokoch predstavovala 33,20 EUR k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 bola jediným vlastníkom všetkých akcií spoločnosť Erste Asset Management, GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien, dcérska spoločnosť najvyššej materskej spoločnosti, ktorá má zároveň 100% podiel na hlasovacích právach. Všetky akcie boli riadne splatené akcionárom.

15. RIADENIE KAPITÁLU

Pre účely riadenia kapitálu správcovská spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulátorneho kapitálu správcovská spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj minimálnu výšku. Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál správcovskej spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a jeho vykonávacích predpisov.

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2021 ani v roku 2020 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby správcovská spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o kolektívnom investovaní. Správcovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní na minimálnu výšku kapitálu.

Nasledovná tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a jeho vykonávacích predpisov k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020:

(v EUR)	30.6.2021	31.12.2020
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660 000	1 660 000
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 978 255	1 978 255
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	331 939	331 939
Počiatočný kapitál celkom	3 970 194	3 970 194
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	Áno	Áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	3 970 194	3 970 194
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér</i>	(402 072)	(467 417)
Vlastné zdroje celkom	3 568 122	3 502 777
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní	454 438	391 584
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	603 000	541 500
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní	21 000	16 000
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno

16. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v EUR)	2021	2020
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
správou podielových fondov a portfólií klientov	10 132 468	6 208 470
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	10 026 940	6 126 339
<i>distribúcia fondov tretích strán v zmysle §27 ods.2, pís.c)</i>	-	1 241
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	105 528	80 890
iné poplatky	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	10 132 468	6 208 470
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(7 916 011)	(4 149 995)
distribúciou podielových listov fondov iných spoločností	-	-
iné poplatky	(2 686)	(980)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(7 918 697)	(4 150 975)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 213 771	2 057 495

17. ČISTÝ ZISK /(STRATA) Z PRECENENIA /PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV A DEVÍZOVÝCH OPERÁCIÍ

(v EUR)	2021	2020
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z predaja cenných papierov	-	3 380
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov	31 802	(66 792)
Zisk/(strata) z devízových operácií:	64	(657)
- čisté nerealizované kurzové rozdiely	-	-
- čisté realizované kurzové rozdiely	64	(657)
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	31 866	(64 069)

18. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 30. júnu 2021 mala spoločnosť 25,5 zamestnanca a 1,6 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembri 2020: 22 zamestnancov a 1,6 zamestnanca formou personálneho lízingu), z toho 5 vedúcich zamestnancov (31. decembri 2020: 5 vedúcich zamestnancov).

Suma nákladov za služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“ predstavujú v roku 2021: 24 000 EUR bez DPH (2020: 24 000 EUR bez DPH). Audítorská spoločnosť neposkytovala AM SLSP žiadne ďalšie poradenské služby.

(v EUR)	2021	2020
Personálne náklady	(445 112)	(608 156)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I a II piliera)	(158 266)	(164 299)
Penzijné náklady	(25 669)	(28 508)
Ostatné administratívne náklady:	(575 795)	(468 712)
z toho: nájomné	(98 888)	(96 809)
služby - group	(96 997)	(106 864)
členské poplatky	(4 282)	(65 587)
oprava a údržba dlhodobého majetku	(16 607)	(16 652)
reklamné služby	(1 868)	(3 217)
personálny leasing	(263 580)	-
ostatné	(93 573)	(179 582)
Amortizácia a odpisy	(90 540)	(83 287)
Spolu	(1 295 382)	(1 352 962)

19. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	2021	2020
Poistné plnenie + ostatné	1 116 507	(2 664)
Spolu	1 116 507	(2 664)

20. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	2021	2020
Daň z príjmov - splatná	323 909	152 404
Daň z príjmov - odložená	(125 183)	(18 663)
Spolu	198 727	133 741

	30.6.2021		30.6.2020	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	2 066 591		637 501	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	433 984	21,00%	133 875	21%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	-	0,00%	-	0%
Vplyv minulých rokov	47	0,00%	(228)	0%
Vplyv zmeny sadzby dane	-	0,00%	-	0%
Trvalo pripočítateľné rozdiely	189	0,01%	94	0%
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(235 493)	-11,40%	-	0%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	198 727	9,62%	133 741	20,98%

21. ZISK NA AKCIU

Zisk na jednu akciu predstavuje podiel čistého zisku alebo straty z kmeňových akcií a váženého priemerného počtu kmeňových akcií v obehu v danom období.

(v EUR)	2021	2020
Čistý zisk po zdanení	1 867 864	503 760
Počet akcií za 33,20 EUR na akciu	50 000	50 000
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	37,36	10,08

22. ZVEREJNENIE V OBLASTI RIZÍK PRE FINANČNÉ INŠTRUMENTY

Nástroje finančného trhu predstavujú jednak dohody, ktoré oprávňujú získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum), alebo zaväzujú zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančný záväzok). Nástroje finančného trhu predstavujú aj majetkovú účasť v podobe akcií a podielových listov fondov, dlhové cenné papiere (dlhopisy a zmenky). Štruktúru majetku Spoločnosti opisuje tabuľka 21.1 a 21.2.

Tabuľka 21.1: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 30. júnu 2021

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000385	podielový fond	AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	16 649 159	0,03777	EUR	628 905
SK3110000526	podielový fond	AM SLSP ŠIP Balans, o.p.f.	63 690 125	0,01147	EUR	730 780
SK3110000500	podielový fond	AM SLSP ŠIP Klasik, o.p.f.	91 497 569	0,01089	EUR	996 317
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,05430	EUR	707 331
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	20 440 503	0,04750	EUR	970 842
Podielové listy spolu						4 034 176
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						4 034 176

Tabuľka 21.2: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2020

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000385	podielový fond	AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	16 649 159	0,03770	EUR	627 590
SK3110000526	podielový fond	AM SLSP ŠIP Balans, o.p.f.	63 690 125	0,01123	EUR	715 367
SK3110000500	podielový fond	AM SLSP ŠIP Klasik, o.p.f.	91 497 569	0,01082	EUR	989 546
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,05457	EUR	710 823
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	20 440 503	0,04692	EUR	959 048
Podielové listy spolu						4 002 374
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						4 002 374

Spoločnosť podstupuje nasledovné riziko z finančných nástrojov:

- **Trhové riziká:** zmena cien nástrojov finančného trhu
- **Kreditné riziko:** riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok;
- **Riziko likvidity:** riziko, že sa pozícia nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas a taktiež riziko straty v dôsledku toho, že spoločnosť nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov.

Správčovská spoločnosť použila tieto metódy: monitorovanie globálneho, regionálneho a miestneho ekonomického spravodajstva, skúmanie zmluvných partnerov a trhov.

Vlastné prostriedky správčovskej spoločnosti sú investované v rámci strategickej alokácie aktív. Investovanie nie je zamerané na aktívne riadenie a denné uzatváranie pozícií. Správčovská spoločnosť nevyužíva pri investovaní derivátové nástroje zabezpečenia sa proti menovému riziku.

Trhové riziko spoločnosti je možné rozdeliť na riziko úrokovej miery, riziko zmeny ceny podielového listu a menové riziko, ktoré je vyjadriteľné ako riziko majetkovej účasti. V tabuľke 21.3.1 a 21.3.2 je zosumarizovaný kvalitatívny pohľad na riziká.

Riziko úrokovej miery spočíva v tom, že hodnota finančného nástroja bude kolísať v dôsledku zmien úrokových sadzieb na trhu a v tom, že splatnosť úročených aktív sa bude líšiť od splatnosti úročených pasív používaných ako zdroj financovania týchto aktív. Z časového vymedzenia, počas ktorého je úroková miera fixovaná na finančný nástroj, vyplýva, do akého rozsahu je uvedený finančný nástroj vystavený riziku úrokovej miery. Riziko úrokovej miery je merané modifikovanou duráciou, WAM (priemernou váženou splatnosťou) a WAL (priemernou váženou životnosťou). Potenciál výkonnosti fondu s pevným výnosom sa meria pomocou YTM (výnosu do splatnosti). Vedenie Správčovskej spoločnosti nepovažuje riziko úrokovej miery za významné.

Riziko zmeny ceny podielového listu predstavuje riziko zvýšenej kolísavosti ceny podielového listu reflektujúce vznik negatívnych situácií na finančných trhoch. Volatilita fondov je počítaná na dennej báze. Spoločnosť počíta aj iné ukazovatele, napríklad Sharpe ratio.

Menové riziko predstavuje riziko zmeny kurzu jednej meny voči inej mene (v našom prípade EUR). Správčovská spoločnosť nie je vystavená k 30. júnu 2021 priamo menovému riziku, vzhľadom na to, že investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správčovskou spoločnosťou sú denominované v mene EUR a ich menové riziko je aktívne riadené.

Tabuľka 21.3.1: Kvalitatívne zverejnenie k 30. júnu 2021

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	2 627 606	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	4 034 176	EUR	analýza senzitivity na základe VaR („Value at Risk“)
Menové riziko	0	EUR	samostatne sa nesleduje, jednotlivé meny sú súčasťou rizikových faktorov zohľadnených vo VaR

Tabuľka 21.3.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2020

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	478 835	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	4 002 374	EUR	analýza senzitivity na základe VaR („Value at Risk“)
Menové riziko	0	EUR	samostatne sa nesleduje, jednotlivé meny sú súčasťou rizikových faktorov zohľadnených vo VaR

Riziko zmeny ceny podielového listu

Jednou z foriem ako určiť riziko zmeny cien finančných nástrojov je analýza Value-at-Risk (VaR). V tomto prípade sa použila metóda historickej simulácie value-at-risk (VaR), ktorý vychádza z mesačných zmien cien jednotlivých aktív modelovaných na základe rizikových faktorov, ktoré sa v portfóliu nachádzajú za obdobie 1 roka.

Hodnota VaR v tabuľke 21.3.3. udáva maximálnu mesačnú stratu vyplývajúcu z aktuálnych expozícií k 30. júnu 2021 voči podielovým listom, ktoré sú spravované správcovskou spoločnosťou s pravdepodobnosťou 99%.

Tabuľka 21.3.3: Hodnota VaR

ISIN	Popis	Názov	VaR k 30. júnu 2021	Absolútna hodnota rizika k 30. júnu 2021 (v EUR)	VaR k 31. decembru 2020	Absolútna hodnota rizika k 31. decembru 2020 (v EUR)
SK3110000526	Podielový fond	AM SLSP ŠIP Balans, o.p.f.	2,89%	21 120	6,85%	49 003
SK3110000500	Podielový fond	AM SLSP ŠIP Klasik, o.p.f.	1,53%	15 244	4,40%	43 550
SK3110000385	Podielový fond	AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	0,37%	2 327	2,13%	13 361
SK3110000328	Podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	1,02%	7 215	6,39%	45 436
SK3110000336	Podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	2,82%	27 378	6,42%	61 571

Limity nie sú jednoznačne definované. Vzhľadom na charakter investícií správcovskej spoločnosti zväčša v podielových fondoch, vedenie správcovskej spoločnosti nepovažuje uvedené riziká za významné.

Kreditné riziko predstavuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho správcovská spoločnosť utrpí stratu. Kreditné riziko spoločnosti je sledované ratingom. Spoločnosť investuje do podielových listov spravovaných spoločnosťou alebo inou správcovskou spoločnosťou. Hotovosť je uložená výlučne u depozitára, ktorým je banka ratingovej zóny „A-“. Pohľadávky z obchodného styku predstavujú prevažne krátkodobé pohľadávky za správcovský poplatok voči spravovaným fondom spravidla splatné do jedného mesiaca. Všetky pohľadávky k 30. júnu 2021 a k 30. decembru 2020 boli v lehote splatnosti.

Tabuľka 21.4 popisuje maximálne expozície voči kreditnému riziku a rating jednotlivých protistrán, ktoré sú pomerne stabilné a nevykazujú zvýšené nebezpečenstvo defaultu. Kvalita finančných aktív podľa externého ratingu bola nasledovná:

Tabuľka 21.4: Maximálna expozícia voči kreditnému riziku:

Finančné aktíva	Externý rating*	30.6.2021	31.12.2020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	A2	2 627 606	478 835
Obchodné pohľadávky	n/a	557 609	485 030
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	n/a	4 034 176	4 002 374
Ostatné aktíva (poznámka 10)	n/a	46 097	53 101
Spolu finančné aktíva		7 265 488	5 019 340

*externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's (2019: externý rating podľa ratingovej agentúry Fitch A-)

Pre účely interného riadenia rizika, výpočet kreditného rizika fondov vychádza z dlhopisovej časti portfólia, pričom sa využíva tzv. „look through“ prístup. Každému dlhopisu sa priradí riziková váha, ktorá odzrkadľuje typ emitenta, senioritu a najaktuálnejší rating emisie alebo emitenta jednej z ratingových agentúr S&P, Moody's, Fitch. Kreditné riziko fondu je uvedené v percentách voči celkovej čistej hodnote fondu vo fonde a kontroluje sa voči stanoveným limitom definovaných podľa kategórie fondu. Vyhodnocovanie kreditného rizika fondov sa uskutočňuje minimálne raz mesačne.

Tabuľka 21.5.1: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia AM SLSP, správ. spol., a.s. k 30. júnu 2021:

Názov fondu	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,06%	0,00%	0,00%	0,91%	1,40%	28,41%	4,89%	3,21%	11,88%	20,68%	6,16%	1,40%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,06%	0,19%	0,00%	0,25%	0,09%	0,83%	0,41%	0,38%	0,82%	1,28%	0,28%	0,13%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	0,73%	0,00%	0,00%	0,00%	5,09%	0,00%	8,12%	7,64%	18,66%	10,22%	9,22%	3,53%

Názov fondu	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Limit kreditného rizika
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	2,13%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,20%	5,75%	8,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,06%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,46%	0,34%	8,00%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	12,63%	6,76%	16,00%

Tabuľka 21.5.2: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov k dispozícii na predaj AM SLSP, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2020:

Názov fondu	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,47%	5,68%	6,26%	4,12%	12,32%	14,10%	6,75%	1,31%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,03%	0,00%	0,00%	0,07%	0,10%	1,21%	0,23%	0,32%	0,72%	0,86%	0,49%	0,05%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	2,16%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,86%	11,81%	1,65%	16,88%	6,83%	12,17%	0,00%

Názov fondu	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Limit kreditného rizika
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	1,68%	1,89%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	8,63%	5,60%	8,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,05%	0,10%	0,00%	0,00%	0,01%	0,00%	0,00%	0,00%	0,56%	0,30%	8,00%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	3,54%	6,66%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,73%	7,70%	16,00%

Kreditné riziko týmto spôsobom sa vyhodnocuje iba na fondoch, ktoré po dekompozícii ich majetku („look through prístup“) majú v portfóliu expozíciu voči dlhovým cenným papierom. U ostatných fondov, z portfólia cenných papierov k dispozícii na predaj sa kreditné riziko nevyhodnocuje, vzhľadom na iné typy cenných papierov vo fonde.

Riziko likvidity je ošetrené spôsobom, že každá operácia súvisiaca s investovaním vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby správcovská spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. Správcovská spoločnosť môže stanoviť percento limitu na množstvo prostriedkov, ktoré musia byť likvidné a investované do investičných nástrojov so splatnosťou kratšou ako 1 mesiac. Pri stanovovaní investičných limitov treba venovať pozornosť riziku, že by v prípade nedostatočnej likvidity trhu nebolo možné niektoré tituly vôbec predať ani za cenu, ktorá by bola v súlade s cenou použitou na ocenenie tejto pozície pri oceňovaní majetku.

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2021:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 627 606	-	-	-	-	2 627 606
Obchodné pohľadávky	557 609	-	-	-	-	557 609
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 034 176	-	-	-	-	4 034 176
Ostatné aktíva	46 097	-	-	-	-	46 097
Finančné aktíva spolu	7 265 488	-	-	-	-	7 265 488
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	1 654 411	-	-	-	-	1 654 411
Záväzky z finančného lízingu	-	-	5 114	8 859	-	13 973
Finančné záväzky spolu	1 654 411	-	5 114	8 859	-	1 668 384

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2020:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	478 835	-	-	-	-	478 835
Obchodné pohľadávky	485 030	-	-	-	-	485 030
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 002 374	-	-	-	-	4 002 374
Ostatné aktíva	53 101	-	-	-	-	53 101
Finančné aktíva spolu	5 019 340	-	-	-	-	5 019 340
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	1 095 155	-	-	-	-	1 095 155
Záväzky z lízingu	-	-	8 327	11 430	-	19 757
Finančné záväzky spolu	1 095 155	-	8 327	11 430	-	1 114 912

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 30. júnu 2021 a k 31. decembru 2020 s výnimkou dlhových CP oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, kde očakávaná doba splatnosti je viac ako 1 rok.

23. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Spoločnosť používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch;

Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu

Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nasledovná tabuľka zobrazuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

30. jún 2021 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2 627 606	-	2 627 606
Obchodné pohľadávky	-	557 609	-	557 609
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 034 176	-	4 034 176
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	46 097	-	46 097
Finančné aktíva spolu	-	7 265 488	-	7 265 488

31. december 2020 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	478 835	-	478 835
Obchodné pohľadávky	-	485 030	-	485 030
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 002 374	-	4 002 374
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	53 101	-	53 101
Finančné aktíva spolu	-	5 019 340	-	5 019 340

Reálna hodnota finančných aktív:

V EUR	Účt. hodnota k 30.6.2021	Reálna hodnota k 30.6.2021	Účt. hodnota k 31.12.2020	Reálna hodnota k 31.12.2020
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 627 606	2 627 606	478 835	478 835
Obchodné pohľadávky	557 609	557 609	485 030	485 030
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 034 176	4 034 176	4 002 374	4 002 374
Ostatné aktíva (poznámka 10)	46 097	46 097	53 101	53 101
Finančné aktíva spolu	7 265 488	7 265 488	5 019 340	5 019 340

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty, a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

Obchodné pohľadávky

Obchodné pohľadávky predstavujú nezaplatené správcovské poplatky fondov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Všetky cenné papiere sa vykazujú v trhových cenách.

24. KONCENTRÁCIA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť vykazuje významnú koncentráciu aktív a záväzkov voči svojmu depozitárovi SLSP, a.s. Na celkových aktívach jeho podiel predstavuje 2 627 606 EUR, 32,17% (k 31. decembru 2020: 478 835 EUR, 8,20%.) na celkových záväzkoch 1 499 351 EUR, 64,38% (k 31. decembru 2020: 978 533 EUR, 57,58%).

Koncentrácia voči spravovaným podielovým fondom na celkových aktívach predstavuje 4 034 176 EUR, 49,4% (k 31. decembru 2020: 4 002 374 EUR, 68,53%).

25. POHĽADÁVKY, ZÁVÄZKY A TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

Spriaznené osoby podľa definície v IAS 24 sú protistrany, ktoré predstavujú:

- podniky, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu (vrátane spoločností holdingového typu, dcérskych spoločností a sesterských spoločností),
- pridružené podniky – podniky, v ktorých má spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,
- fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach spoločnosti, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na spoločnosť, a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so spoločnosťou,
- členovia kľúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností spoločnosti, vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov spoločnosti a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- podniky, v ktorých ktorákoľvek z osôb uvedených v odsekoch (c) alebo (d) priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých tieto osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi spoločnosti a podniky, ktoré majú so spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

Pri posudzovaní vzťahov s každou spriaznenou osobou sa kladie dôraz na podstatu vzťahu, nielen na právnu formu. V rámci bežnej činnosti vstupuje správcovská spoločnosť do viacerých transakcií so spriaznenými stranami. Všetky transakcie boli realizované za komerčných podmienok, ktoré sa bežne uplatňujú pri transakciách medzi nezávislými, neprepojenými stranami.

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2021:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	2 627 606	2 627 606
Obchodné pohľadávky	550 214	8 714	308	559 236
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 034 176	-	-	4 034 176
Ostatné aktíva	-	-	19 493	19 493
Aktíva spolu	4 584 390	8 714	2 647 407	7 240 511
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	97 828	194 782	1 499 351	1 791 960
Záväzky spolu	97 828	194 782	1 499 351	1 791 961

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany

⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.,

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2020:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	478 835	478 835
Obchodné pohľadávky	482 617	1 935	477	485 030
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 002 374	-	-	4 002 374
Ostatné aktíva	-	825	26 598	27 423
Aktíva spolu	4 484 991	2 760	505 910	4 993 661
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	63 134	81 327	978 533	1 122 995
Záväzky spolu	63 134	81 327	978 533	1 122 994

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany

⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.,

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2021:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	-	0
Výnosy z poplatkov a provízií	10 026 940	748	311	10 027 999
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-	-
Výnosy spolu	10 026 940	748	311	10 027 999
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(171)	(171)
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(7 918 697)	(7 918 697)
Všeobecné administratívne náklady	-	(235 127)	(143 564)	(378 691)
Náklady spolu	-	(235 127)	(8 062 432)	(8 297 559)

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany

⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.,

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2020:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	-	0
Výnosy z poplatkov a provízií	6 126 339	497	768	6 127 604
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-	-
Výnosy spolu	6 126 339	497	768	6 127 604
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(299)	(299)
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(4 150 975)	(4 150 975)
Všeobecné administratívne náklady	-	(78 676)	(160 293)	(238 969)
Náklady spolu	-	(78 676)	(4 311 567)	(4 390 243)

(1) PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany

(2) Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.,

Hlavnou položkou nákladových položiek transakcií so spriaznenými stranami je odmena za sprostredkovanie kúpy a predaja podielových listov. Hlavnou položkou výnosových položiek transakcií so spriaznenými stranami sú výnosy z poplatkov a provízií fondov a úroky z bankových účtov správcovskej spoločnosti vedených u depozitára.

Správcovskú spoločnosť kontroluje Erste Asset Management, GmbH, ktorá vlastní 100-percentný podiel na hlasovacích právach spoločnosti.

26. UDALOSTI PO DÁTUME ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Pandémia COVID-19 nemala v roku 2021 výraznejší vplyv na vývoj v odvetví kolektívneho investovania. Aj napriek tomu nie je možné plne posúdiť jej vplyv na budúcu finančnú pozíciu spoločnosti.

Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 30. júnu 2021.