

ASSET MANAGEMENT SLOVENSKEJ SPORITEL'NE

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s vlastným majetkom k 30.06.2022

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej
sporiteľne, správ. spol., a.s. s vlastným majetkom k 30.06.2022.**

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 30.06.2022	v celých eurách
a) Cenné papiere	4 036 329
aa) Iné cenné papiere	4 036 329
b) Účty v bankách	1 737 214
ba) Bežné účty	1 737 214
bb) Termínové účty	0
c) Iný majetok	1 782 842
d) Záväzky	(2 396 270)
e) Čistá hodnota majetku	5 160 115

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:

	30.6.2022 (v celých eurách)	30.6.2021 (v celých eurách)	30.6.2020 (v celých eurách)
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 737 214	2 627 606	895 451
2. Obchodné pohľadávky	601 497	557 609	303 058
3. Cenné papiere určené na predaj	4 036 329	4 034 176	3 867 388
4. Dlhodobý hmotný majetok	42 977	41 058	59 705
5. Dlhodobý nehmotný majetok	498 530	402 072	456 057
6. Pohľadávka zo splatnej dane	49 293	0	66 779
7. Odložená daňová pohľadávka	463 586	418 971	272 633
8. Ostatné pohľadávky	126 959	85 351	72 889
Aktíva spolu	7 556 385	8 166 843	5 993 960
Závazky			
1. Obchodné záväzky	2 045 139	1 902 478	982 711
2. Záväzok zo splatnej dane	0	103 566	0
3. Záväzka z finančného leasingu	8 859	13 973	25 957
4. Ostatné záväzky	342 272	308 768	511 337
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	1 978 255
4. Oceňovacie rozdiely		0	0
5. Zisk bežného obdobia	1 189 921	1 867 864	503 761
	5 160 115	5 838 058	4 473 955
Závazky a vlastné imanie spolu	7 556 385	8 166 843	5 993 960

Výsledovka:

	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
	(v celých eurách)	(v celých eurách)	(v celých eurách)
1. Výnosové úroky	0	0	0
2. Nákladové úroky	(110)	(171)	(299)
I. Čisté výnosy z úrokov a z investícií	(110)	(171)	(299)
3. Výnosy z poplatkov a provízií	13 391 584	10 132 468	6 208 470
4. Náklady na poplatky a provízie	(9 930 686)	(7 918 697)	(4 150 975)
II. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 460 898	2 213 771	2 057 495
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	(324 855)	31 866	(64 069)
7. Všeobecné administratívne náklady	(1 634 047)	(1 295 382)	(1 352 962)
8. Ostatné prevádzkové výsledky	9 045	1 116 507	(2 664)
III. Zisk pred daňou z príjmov	1 510 931	2 066 591	637 501
9. Daň z príjmov	(321 010)	(198 727)	(133 741)
IV. Čistý zisk po zdanení	1 189 921	1 867 864	503 760
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	23,8	37,36	10,08

3. Závazky správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti k 30.06.2022

Celkové záväzky (v celých eurách)	(2 396 270)
-----------------------------------	-------------

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 Zuckermandel, a.s.
- Pavol Vejmelka
 - člen predstavenstva Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností
 - člen dozornej rady Zuckermandel, 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 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 (od 01.01.2022 do 24.02.2022)
 - podpredseda správnej rady PW Manegement SE
 - konateľ TaylorWessing e/n/w/c advokáti s. r. o.
 - konateľ RvS Slovakia 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.
 - konateľ a štatutárny orgán Square One, s.r.o.
- Ľudovít Valent
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava (od 01.03.2022)
 - konateľ L.A. Holding s. r. o.
- 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., člen predstavenstva Asset Management SLSP, Bratislava
- Zlatica Rajčoková – člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., prokurista Asset Management SLSP Bratislava
- Dagmar Snopková – člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., konateľ a spoločník Facility Account Consulting, s.r.o.
- Jaroslav Pilát – predseda predstavenstva Zuckermandel, a. s., predseda predstavenstva Transocius, a.s., konateľ a spoločník YarCo, s.r.o.
- Tibor Baniar – spoločník KOV – TECH SK trade s.r.o., spoločník KOV-TECH šidlo trade s.r.o.
- Karin Uličná – prokurista Asset Management SLSP, Bratislava
- Katarína Czöveková – spoločník Baukis, spol. 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 závierka spoločnosti:

Účtovná závierka spoločnosti k 30.06.2022 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka 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 Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2022**

OBSAH

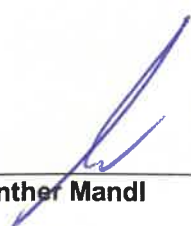
	strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov.....	6
Poznámky k účtovnej závierke.....	7

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2022

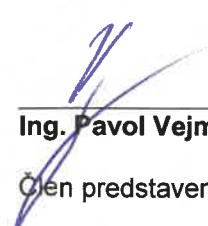
(v EUR)	Pozn.	30.6.2022	31.12.2021
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	1 737 214	3 704 981
Obchodné pohľadávky	5	601 497	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	6	4 036 329	4 369 715
Dlhodobý hmotný majetok	7	42 977	44 059
Dlhodobý nehmotný majetok	8	498 530	596 282
Odložená daňová pohľadávka	9	463 586	523 724
Ostatné aktíva	10	126 959	532 085
AKTÍVA SPOLU		7 556 385	10 496 418
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	11	2 045 139	2 335 563
Záväzok zo splatnej dane		-	353 159
Záväzky z lízingu	12	8 859	11 430
Ostatné záväzky	13	342 272	428 891
Záväzky spolu		2 396 270	3 129 043
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	1 660 000	1 660 000
Zákonný rezervný fond		331 939	331 939
Nerozdelený zisk		3 168 176	5 375 436
Vlastné imanie spolu		5 160 115	7 367 375
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		7 556 385	10 496 418

Poznámky na stranách 7 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 19. augusta 2022.


Günther Mandl

Predseda predstavenstva


Ing. Pavol Vejmelka

Člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2022

(v EUR)	Pozn.	2022	2021
Výnosové úroky		-	-
Nákladové úroky		(110)	(171)
Čisté náklady z úrokov		(110)	(171)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	13 391 584	10 132 468
Náklady na poplatky a provízie	16	(9 930 686)	(7 918 697)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3 460 898	2 213 771
Čistý zisk/ (strata) z precenenia CP a devízových operácií	17	(324 855)	31 866
Všeobecné administratívne náklady	18	(1 634 047)	(1 295 382)
Ostatné prevádzkové výsledky	19	9 045	1 116 507
Zisk pred daňou z príjmov		1 510 931	2 066 592
Daň z príjmov	20	(321 010)	(198 727)
Čistý zisk po zdanení		1 189 921	1 867 865
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	21	23,80	37,36

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2022 a 30. júnu 2021 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za polrok končiaci sa 30. júna 2022

(v EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
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
K 31. decembru 2021	1 660 000	331 939	5 375 436	7 367 375
Zisky a straty za rok	-	-	1 189 921	1 189 921
Vyplatené dividendy	-	-	(3 397 181)	(3 397 181)
K 30. júnu 2022	1 660 000	331 939	3 168 176	5 160 115

Poznámky na stranách 7 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2022

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)	1 914 379	4 005 408
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	513 914	26 380
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	109 994	184 012
Zmena stavu rezerv (+/-)	70 417	209 399
Zmena stavu opravných položiek (+/-)	0	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	7	7
Úroky účtované do nákladov (+)	110	330
Úroky účtované do výnosov (-)	0	-
Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	0	(27)
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/cenných papierov k dispozícii na predaj a oceňovací rozdiel	333 386	(367 341)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(321 707)	229 642
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	125 753	(711 532)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(447 460)	941 174
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	2 106 586	4 261 430
Prijaté úroky (+)		-
Výdavky na zaplatené úroky (-)	(117)	(337)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(663 324)	(550 709)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 443 145	3 710 384
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(3 603)	(291 093)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(7 557)	(14 436)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	27
Príjmy z predaja dlhodobých CP a podielov (+)		
Výdavky na obstaranie dlhodobých CP a podielov v iných účt. jednotkách (-)		
Prijaté dividendy (+)	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(11 160)	(305 502)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	(2 571)	(8 327)
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	(3 397 181)	(170 409)
Ostatné dlhodobé záväzky		
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(3 399 752)	(178 736)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+ B+ C)	(1 967 767)	3 226 146
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	3 704 981	478 835
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1 737 214	3 704 981

Poznámky na stranách 7 až 46 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2022

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 správцovskej 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 správцovskou spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Správcovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2022 týchto šestnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 30.06.2022 (v EUR) – *neauditované údaje	Auditovaný spoločnosťou
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	123 502 554	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	80 812 440	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	394 921 618	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.	113 452 121	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	42 973 131	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.	1 363 849	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	587 587 199	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	66 813 831	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 139 897	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	55 763 832	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	10 877 941	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	26 824 200	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	5 304 776	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	353 938 525	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	131 666 426	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	159 748 921	Údaje k 30.6.2022 neboli auditované

Správcovská spoločnosť spravovala k 31. decembru 2021 týchto šestnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2021 (v EUR) – auditované údaje	Auditovaný spoločnosťou
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	151 203 919	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	108 507 214	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	439 044 921	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.*	104 714 918	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	49 033 330	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.	1 989 754	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	558 775 714	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	61 780 080	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 882 638	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	68 721 280	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	12 596 078	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	29 947 065	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	7 354 198	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	382 408 179	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	107 940 626	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	177 122 863	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

* Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f. bol dňa 28. decembra 2021 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.

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 prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z viacerých druhov dlhových investícií, 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, ako aj do vkladov v bankách, na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa rozumie investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, nástrojov peňažného trhu, a vkladov v bankách. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR.

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 prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z dlhových investícií 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 ako aj do vkladov v bankách na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, nástrojov peňažného trhu, a vkladov v bankách. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR.

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, podiel dlhových investícií nie je limitovaný, realitné investície maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. 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 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Fond budúcnosti, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.“, s pôvodným názvom AM SLSP, a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.) bol vytvorený 28. júla 2005 na dobu neurčitú. Akciové investície môžu tvoriť 50 % až 100 % majetku vo fonde. Podiel akciových investícií vo fonde sa stanovuje na základe princípu absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám na 50 % portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám až po ich maximálny podiel 100 % majetku vo fonde. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, nástrojov peňažného trhu, a vkladov v bankách.

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 zhodnotenie strategickej alokácie fondu 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 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. 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. Týmto 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., 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 z viacerých druhov investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do globálnych dlhových a akciových investícií, ako aj vkladov v bankách, na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch a ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície, s cieľom dosiahnuť vo fonde dodatočný výnos vyplývajúci z výberu jednotlivých titulov. Za účelom stabilizácie vývoja portfólia môžu byť vo fonde zastúpené aj investície do alternatívnych investícií. Maximálny podiel dlhových investícií je 100%, akciových investícií 20% a alternatívnych investícií 10%.

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 volatilite. 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 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 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., 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. 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 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. 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. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 tohto štatútu. 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, 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. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere 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 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. Týmito aktívami 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. Fond vypláca pravidelný výnos. 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. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

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 oddelené 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	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	JUDr. Andrej Leontiev	od 01.01.2022 do 24.02.2022
	člen	Ing. Ľudovít Valent	od 01.03.2022
prokúra	prokurista	Ing. Zlatica Rajčoková	od 24.01.2013
	prokurista	Ing. Karin Uličná	od 24.01.2013

K 30. júnu 2022 a k 30. júnu 2021 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 2022 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 správcovským 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

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novela IAS 1 (vydaná 23. januára 2020 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 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. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novela už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Právo na odklad existuje, ak účtovná jednotka ku koncu účtovného obdobia spĺňa všetky relevantné podmienky pre odklad. Záväzok 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 môže účtovná jednotka 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 možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Spoločnosť implementovala požadované zmeny vyplývajúce z novely štandardu IAS1.

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Koncepcný 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 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítat' od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú 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 náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej 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.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Konceptný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý 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. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázať zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázať podmienené aktíva, 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 poskytnutú v IFRS 1.

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

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, 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 týkajúca sa klasifikácie záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé bola vydaná v januári 2020 s pôvodnou účinnosťou od 1. januára 2022. Ako reakcia na Covid-19 bol dátum účinnosti posunutý o jeden rok, aby mali účtovné jednotky viac času na implementáciu klasifikačných zmien, ktoré z novelizovanej úpravy vyplývajú. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú lízingy a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú lízingy a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykázať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. 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 vykazané 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 zvažilo všetky relevantné faktory. 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. Ďalšie informácie sú uvedené v bode 6 poznámok.

- **Mimoriadny správcovský poplatok**

Spoločnosť má v niektorých prípadoch nárok na mimoriadny správcovský poplatok za zhodnotenie fondov v správe. Poplatok sa vzťahuje na 5 ročné obdobie. K 31. decembru 2021 boli splnené kritériá na vykazovanie výnosu z mimoriadneho správcovského poplatku v účtovnej závierke. V roku 2022 bol Spoločnosti vyplatený mimoriadny správcovský poplatok vo výške 532 909,17 EUR.

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 2022, 31. decembru 2021, ani počas rokov končiacich sa týmito dátumami nemala podiel na dcérskych ani pridružených spoločnostiach, táto účtovná závierka obsahuje údaje iba za správcovskú spoločnosť.

Správcovská 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 predáť 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 bázičických bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémieí, 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.

Výčíslenie očakávanej úverovej straty zahŕňa:

- a) objektívnu a pravdepodobnú váženú hodnotu, ktorá je určená zhodnotením možných výsledkov,
- b) časovú hodnotu peňazí a
- c) 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 prenája 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. Obstarávací 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. Práva na užívanie majetku sú predmetom štandardu IAS 36 o znehodnotení majetku.

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 prenášané 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.

(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 ťarchu 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 vyrubí 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 štatútnymi 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.

Účtovanie mimoriadneho správcovského poplatku je popísané v bode 2. poznámok.

Náklady na poplatky a provízie predstavujú provízie platené za distribúciu investičných fondov. Tieto náklady nie sú vykazované ako aktívum a časovo rozlišované, nakoľko klient môže svoju investíciu kedykoľvek ukončiť a Spoločnosť nemá dostatočné informácie o tom, či konkrétny individuálny klient bude v zmluve o správe aktív pokračovať viac ako jeden rok.

(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 zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované 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 správčovskú spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

(q) Personálny leasing

Spoločnosť má obsadené v organizačnej štruktúre pozície formou personálneho leasingu zo skupiny EAM. Refakturované náklady predstavujú skutočné náklady EAM bez aplikovania marže.

(r) 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 2022 a k 31. decembru 2021 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.

(s) 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.

(t) Phantom share plán

Platby na základe podielov vysporiadané v hotovosti majú za následok vykázanie záväzku, ktorým je povinnosť uskutočniť platbu v hotovosti alebo v iných aktívach na základe ceny podkladového nástroja vlastného imania. Po skončení obdobia výkonu sa počet pridelených akcií fantómového fondu vypočíta takto: 50 % sumy hrubého bonusu sa vydeli priemernou váženou dennou hodnotou čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“) príslušných akcií fondu počas obdobia výkonu. Výsledok predstavuje celkový počet akcií fantómového fondu. Priemerná vážená denná NAV je vypočítaná risk manažmentom Spoločnosti s ohľadom na UCITS a AIFM regulácie. Akcie fantómového fondu sa neprevádzajú na zamestnanca. Akcie fantómového fondu zostávajú v Spoločnosti. Po uplynutí obdobia uchovávaní sa podielové listy fondu prevedú na hotovosť vynásobením priemernou váženou dennou hodnotou NAV v roku nasledujúcom po období výkonu a vyplatia sa v peňažnom ekvivalente. Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a v konečnom dôsledku k dátumu vysporiadania sa reálna hodnota vykázaného záväzku preceňuje. Precenenia po období nároku sa okamžite vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Bežné účty v bankách	1 737 154	3 704 284
Ceniny	60	697
Spolu	1 737 214	3 704 981

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

5. OBCHODNÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra obchodných pohľadávok k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	1 252	5 037
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	1 562	5 929
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	12 163	24 596
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.	6 058	9 489
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	14 310	18 024
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	25 913	46 618
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.	1 685	2 610
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	3 086	4 937
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Svetové akcie, o.p.f.	67 136	62 761
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny P11, o.p.f.	2 236	3 704
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Global Renta, o.p.f.	260 560	355 844
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	159 588	140 405
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH	97	788
Pohľadávky voči Erste Group Bank AG	312	311
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	3 216	6 908
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	2 694	4 925
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	35 053	16 737
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	4 576	15 949
Spolu	601 497	725 572

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 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Podielové listy	4 036 329	4 369 715
- z toho kótované	-	-
Spolu	4 036 329	4 369 715

Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát je tvorené prevažne investíciami spravovaných podielových fondov. Investície v uvedených spravovaných podielových fondoch sú investíciami správcovskej spoločnosti s maximálnou expozíciou k 30. júnu 2022 do 0,91%, k 31. decembru 2021 do 1,11%.

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2022:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacía cena				
1. januára 2022	3 400	69 689	102 567	175 656
Prírastky	-	-	8 521	8 520
Úbytky	-	-	-	-
Transfer	-	-	-	-
30. júna 2022	3 400	69 689	111 088	184 177
Oprávky				
1. januára 2022	(3 400)	(53 832)	(74 365)	(131 597)
Odpisy	-	(3 636)	(5 966)	(9 602)
Úbytky	-	-	-	-
30. júna 2022	(3 400)	(57 468)	(80 331)	(141 200)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2021	-	15 857	28 202	44 059
30. júna 2022	-	12 221	30 757	42 977

* V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o leasing.

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 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	-	-	14 436	14 436
Úbytky	-	-	(4 233)	(4 233)
31. decembra 2021	3 400	69 689	102 567	175 656
Oprávky				
1. januára 2021	(3 400)	(43 091)	(67 556)	(114 047)
Odpisy	-	(10 741)	(11 042)	(21 783)
Úbytky	-	-	4 233	4 233
31. decembra 2021	(3 400)	(53 832)	(74 365)	(131 597)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2020	-	26 598	24 809	51 407
31. decembra 2021	-	15 857	28 202	44 059

* 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 31. decembru 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 12 221 EUR (k 31. decembru 2021 15 857 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 2022:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Spolu
Obstarávacia cena		
1. januára 2022	1 194 174	1 194 174
Prírastky	5 285	5 285
Úbytky	(2 645)	(2 645)
30. júna 2022	1 196 814	1 196 814
Oprávky		
1. januára 2022	(597 892)	(597 892)
Odpisy	(100 392)	(100 392)
Úbytky	-	-
30. júna 2022	(698 284)	(698 284)
Zostatková hodnota		
31. decembra 2021	596 282	596 282
30. júna 2022	498 530	498 530

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2021:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2021	1 546 027	4 693	1 550 720
Prírastky	291 093	-	291 093
Úbytky	(642 947)	(4 693)	(647 640)
31.decembra 2021	1 194 174	-	1 194 173
Oprávky			
1. januára 2021	(1 078 610)	(4 693)	(1 083 303)
Odpisy	(162 229)	-	(162 229)
Úbytky	642 947	4 693	647 640
31.decembra 2021	(597 892)	-	(597 892)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2020	467 417	-	467 417
31.decembra 2021	596 282	-	596 282

Počas roka 2021 bol plne odpísaný SW Asset Manager a modul ESPA vyradený likvidáciou.

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Náklady uznateľné po zaplatení	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembru 2020	293 788	293 788
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2021	229 936	229 936
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembru 2021	523 724	523 724
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2022	(60 138)	(60 138)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 30. júna 2022	463 586	463 586

10. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	58 814	62 098
Pohľadávka za mimoriadny správcovský poplatok	-	427 368
Finančné aktíva spolu	58 814	489 466
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	20 561	10 633
Ostatné	47 584	31 986
Nefinančné aktíva spolu	68 145	42 619
Spolu	126 959	532 085

Spoločnosť zaúčtovala v roku 2021 pohľadávku za mimoriadny správcovský poplatok z fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f. za zhodnotenie fondu v správe po uplynutí 5 ročného obdobia. V roku 2022 bol Spoločnosti vyplatený mimoriadny správcovský poplatok vo výške 532 909,17 EUR.

11. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb	1 637 245	2 053 284
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	407 894	282 279
Spolu	2 045 139	2 335 563

Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb predstavujú najmä záväzky voči Slovenskej sporiteľni, a.s. z odmeny za distribúciu podielových listov fondov AM SLSP.

12. ZÁVÄZKY Z LÍZINGU

Štruktúra záväzkov z lízingu k 30. júnu 2022 a záväzkov z finančného lízingu k 31. decembru 2021 je takáto:

Lízing/finančný lízing (v EUR)	30.6.2022		31.12.2021	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	5 514	5 427	5 360	5 169
– od 1 roka do 5 rokov	3 452	3 432	6 342	6 261
Spolu	8 966	8 859	11 702	11 430
Finančný náklad	(107)	-	(273)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	8 859	8 859	11 430	11 430

K 30. júnu 2022 Spoločnosť mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov v objeme, 57 714 EUR (k 31. decembru 2021 120 136 EUR).

13. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Záväzky voči zamestnancom	343 675	424 060
Sociálny fond	(1 404)	4 831
Spolu	342 272	428 891

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Záväzky do lehoty splatnosti	342 272	428 891
Záväzky po lehote splatnosti nad 360 dní	-	-
Spolu	342 272	428 891

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	220 110	276 205
Záväzky s lehotou splatnosti nad 1 rok	122 162	152 686
Spolu	342 272	428 891

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	Spolu
Sociálny fond k 31. decembru 2020	7 624
Tvorba SF	15 832
Čerpanie SF	(18 625)
Sociálny fond k 31. decembru 2021	4 831
Tvorba SF	5 731
Čerpanie SF	(11 965)
Sociálny fond k 30. júnu 2022	(1 404)

14. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 pozostávalo z 50 000 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie v oboch sledovaných rokoch predstavovala 33,20 EUR k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 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 regulátorného 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 2022 ani v roku 2021 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 2022 a k 31. decembru 2021:

(v EUR)	30.6.2022	31.12.2021
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>	(498 530)	(596 282)
Vlastné zdroje celkom	3 471 664	3 373 912
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní	507 969	529 221
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	706 750	603 000
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní	26 000	24 000
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno

16. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v EUR)	2022	2021
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
správu podielových fondov a portfólií klientov	13 391 584	10 132 468
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	13 282 532	10 026 940
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	109 052	105 528
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	13 391 584	10 132 468
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(9 925 694)	(7 916 011)
iné poplatky	(4 992)	(2 686)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(9 930 686)	(7 918 697)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 460 898	2 213 771

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

(v EUR)	2022	2021
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov	(325 773)	31 802
Zisk/(strata) z devízových operácií:	918	64
- čisté realizované kurzové rozdiely	918	64
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	(324 855)	31 866

18. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 30. júnu 2022 zamestnávala Spoločnosť 26,67 zamestnanca a 1,6 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembru 2021: 25,5 zamestnanca a 1,6 zamestnanca formou personálneho leasingu), z toho 7,27 vedúcich zamestnancov (31. decembru 2021: 8,6 vedúcich zamestnancov).

Suma nákladov za služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“ predstavujú v roku 2022: 25 560 EUR bez DPH (2021: 24 000 EUR bez DPH). Audítorská spoločnosť neposkytovala AM SLSP žiadne ďalšie poradenské služby.

(v EUR)	2022	2021
Personálne náklady	(532 339)	(445 112)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I a II piliera)	(189 762)	(158 266)
Penzijné náklady	(30 778)	(25 669)
Ostatné administratívne náklady:	(771 174)	(575 795)
z toho: nájomné	(110 598)	(98 888)
služby - group	(99 951)	(96 997)
členské poplatky	(86 855)	(4 282)
oprava a údržba dlhodobého majetku	(15 871)	(16 607)
reklamné služby	-	(1 868)
personálny leasing	(327 139)	(263 580)
ostatné	(130 759)	(93 573)
Amortizácia a odpisy	(109 994)	(90 540)
Spolu	(1 634 047)	(1 295 382)

Náklady na programy so stanovenými príspevkami (príspevky do I. a II. piliera) boli v hodnote 74 583 EUR (2021: 63 144 EUR).

19. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	2022	2021
Poistné plnenie operačného rizika	-	1 121 377
Ostatné	9 045	(4 870)
Spolu	9 045	1 116 507

Počas roka 2021 Spoločnosť obdržala poistné plnenie vo výške 1 121 tis. EUR z poistnej udalosti, ktorá nastala v roku 2020. Škoda vo výške 1 326 tis. EUR vznikla v dôsledku jednorázovej a nepredvídateľnej udalosti operačného rizika. Spoločnosť posilnila kontroly v tejto oblasti. Boli implementované nové opatrenia a kontroly v IT systémoch a pracovných tokoch s cieľom minimalizovať operačné riziko a zabrániť neočakávaným nákladom v budúcnosti.

20. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	2022	2021
Daň z príjmov - splatná	260 872	323 909
Daň z príjmov - odložená	60 138	(125 183)
Spolu	321 010	198 727

	30.6.2022		30.6.2021	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 510 931		2 066 592	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	317 296	21,00%	433 984	21%
Vplyv minulých rokov	722	0,05%	47	0%
Trvalo pripočítateľné rozdiely	2 992	0,20%	189	0%
Trvalo odpočítateľné rozdiely	-	0,00%	(235 493)	-11%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	321 010	21,25%	198 727	9,62%

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)	2022	2021
Čistý zisk po zdanení	1 189 921	1 867 865
Počet akcií za 33,20 EUR na akciu	50 000	50 000
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	23,80	37,36

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 22.1 a 22.2.

Tabuľka 22.1: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 30. júnu 2022

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000310	podielový fond	AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	21 229 619	0,04418	EUR	937 840
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,04729	EUR	615 998
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	11 013 653	0,04399	EUR	484 491
SK3000001055	podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	1 192 415	1,00081	EUR	1 193 383
SK3000001170	podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	940 021	0,85596	EUR	804 617
Podielové listy spolu						4 036 329
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						4 036 329

Tabuľka 22.2: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2021

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000310	podielový fond	AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	21 229 619	0,04684	EUR	994 438
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,05372	EUR	699 854
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	11 013 653	0,04871	EUR	536 486
SK3000001055	podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	1 192 415	1,00014	EUR	1 192 586
SK3000001170	podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	940 021	1,00674	EUR	946 352
Podielové listy spolu						4 369 715
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						4 369 715

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.

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

Vlastné prostriedky správcovskej spoločnosti sú investované v rámci strategickej alokácie aktív. Investovanie nie je zamerané na aktívne riadenie a denné uzatváranie pozícií. Správcovská 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 22.3.1 a 22.3.2 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 Správcovskej 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). Správcovská spoločnosť nie je vystavená k 30. júnu 2022 priamo menovému riziku, vzhľadom na to, že investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou sú denominované v mene EUR a ich menové riziko je aktívne riadené.

Tabuľka 22.3.1: Kvalitatívne zverejnenie k 30. júnu 2022

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	1 737 214	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	4 036 329	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 22.3.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2021

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	3 704 981	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	4 369 715	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 22.3.3. udáva maximálnu mesačnú stratu vyplývajúcu z aktuálnych expozícií k 30. júnu 2022 voči podielovým listom, ktoré sú spravované správcovskou spoločnosťou s pravdepodobnosťou 99%.

Tabuľka 22.3.3: Hodnota VaR

ISIN	Popis	Názov	VaR k 30. júnu 2022	Absolútna hodnota rizika k 30. júnu 2022 (v EUR)	VaR k 31. decembru 2021	Absolútna hodnota rizika k 31. decembru 2021 (v EUR)
SK3110000310	Podielový fond	AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	4,023%	37 729	0,453%	4 505
SK3000001055	Podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.*	0,253%	3 019	0,076%	906
SK3000001170	Podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	6,833%	54 979	3,575%	33 832
SK3110000328	Podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	3,845%	23 685	1,200%	8 398
SK3110000336	Podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	3,976%	19 263	2,899%	15 553

*Majetkové účasti v realitných spoločnostiach a poskytnuté úvery do realitných spoločností nevstupujú do výpočtu VaR.

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 „P-1“. Pohľadávky z obchodného styku predstavujú prevažne krátkodobé pohľadávky za správcovský poplatok voči spravovaným fondom spravidla splatné do jedného mesiaca. Všetky pohľadávky k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 boli v lehote splatnosti.

Tabuľka 22.4 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 22.4: Maximálna expozícia voči kreditnému riziku:

Finančné aktíva	Externý rating*	30.6.2022	31.12.2021
Peniaze a peňažné ekvivalenty	P-1	1 737 214	3 704 981
Obchodné pohľadávky	n/a	601 497	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	n/a	4 036 329	4 369 715
Ostatné aktíva (poznámka 10)	n/a	58 814	489 466
Spolu finančné aktíva		6 433 854	9 289 734

*externý rating podľa ratingovej agentúry Moody's pre krátkodobé vklady

Pre účely interného riadenia rizika, výpočet kreditného rizika fondov vychádza z dlhopisovej časti portfólia, pričom sa využíva tzv. „look through“ prístup. Pri hodnotení úverovej kvality držaných dlhových cenných papierov správcovská spoločnosť využíva výstupy interných analýz, analýz tretích subjektov, a výstupov, ktoré sú k dispozícii v rámci skupiny EAM. Kreditné riziko fondu je uvedené v percentách voči celkovej čistej hodnote fondu a kontroluje sa voči stanoveným limitom definovaným podľa kategórie fondu. Vyhodnocovanie kreditného rizika fondov sa uskutočňuje minimálne raz mesačne.

Tabuľka 22.5.1: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát k 30. júnu 2022:

Názov fondu*	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	2,90%	4,86%	12,70%	12,17%	6,77%	17,50%	21,97%	7,38%	0,16%
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,00%	2,43%	2,75%	2,25%	2,49%	6,60%	0,00%	2,25%	2,28%	0,00%	0,00%	0,00%
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	7,41%	2,46%	3,43%	0,56%	3,83%	5,59%	7,36%	6,08%	8,00%	4,30%	0,48%	0,00%
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	2,48%	2,64%	22,10%	5,95%	3,52%	14,47%	16,67%	10,73%	0,22%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,00%	0,12%	0,14%	0,28%	0,38%	1,20%	0,64%	0,47%	1,11%	1,22%	0,48%	0,01%

Názov fondu	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Limit kreditného rizika
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	1,21%	0,15%	1,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,83%	5,63%	8,00%
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,23%	0,97%	16,00%
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,79%	2,49%	16,00%
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	3,03%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,86%	6,11%	8,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,06%	0,01%	0,09%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,25%	0,39%	8,00%

*Rating na základe výstupu interných analýz, analýz tretích subjektov, a výstupov, ktoré sú k dispozícii v rámci skupiny EAM

Tabuľka 22.5.2: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2021:

Názov fondu*	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	2,84%	2,15%	8,29%	8,18%	10,39%	17,53%	16,84%	5,41%	1,22%
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,95%	3,02%	0,00%	2,84%	0,00%	5,48%	2,80%	0,93%	2,80%	0,00%	0,00%	0,00%
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	5,47%	1,86%	2,57%	0,78%	3,01%	3,73%	5,18%	5,49%	9,08%	4,43%	0,00%	0,00%
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	2,01%	0,00%	25,85%	3,58%	6,68%	17,06%	20,97%	6,69%	0,63%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,05%	0,14%	0,00%	0,31%	0,11%	1,03%	0,59%	0,66%	1,25%	1,13%	0,36%	0,07%

Názov fondu	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Limit kreditného rizika
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	0,00%	0,14%	0,82%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,94%	4,96%	8,00%
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,28%	0,44%	16,00%
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,45%	2,36%	16,00%
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	2,43%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,42%	6,34%	8,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,00%	0,01%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,42%	0,36%	8,00%

*Rating na základe výstupu interných analýz, analýz tretích subjektov, a výstupov, ktoré sú k dispozícii v rámci skupiny EAM

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 oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát 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 2022:

(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	1 737 214	-	-	-	-	1 737 214
Obchodné pohľadávky	601 497	-	-	-	-	601 497
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	2 842 946	-	-	1 193 383	-	4 036 329
Ostatné aktíva	58 814	-	-	-	-	58 814
Finančné aktíva spolu	5 240 471	-	-	1 193 383	-	6 433 854
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	1 637 245	-	-	-	-	1 637 245
Záväzky z finančného lízingu	-	-	5 427	3 432	-	8 859
Finančné záväzky spolu	1 637 245	-	5 427	3 432	-	1 646 104

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 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	3 704 981	-	-	-	-	3 704 981
Obchodné pohľadávky	725 572	-	-	-	-	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 177 129	-	-	1 192 586	-	4 369 715
Ostatné aktíva	489 466	-	-	-	-	489 466
Finančné aktíva spolu	8 097 148	-	-	1 192 586	-	9 289 734
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	2 053 284	-	-	-	-	2 053 284
Záväzky z lízingu	-	-	5 169	6 261	-	11 430
Finančné záväzky spolu	2 053 284	-	5 169	6 261	-	2 064 714

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, 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 2022 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 737 214	-	1 737 214
Obchodné pohľadávky	-	601 497	-	601 497
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 036 329	-	4 036 329
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	58 814	-	58 814
Finančné aktíva spolu	-	6 433 854	-	6 433 854

31. december 2021 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	3 704 981	-	3 704 981
Obchodné pohľadávky	-	725 572	-	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 369 715	-	4 369 715
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	489 466	-	489 466
Finančné aktíva spolu	-	9 289 734	-	9 289 734

	Účt. hodnota k 30.6.2022	Reálna hodnota k 30.6.2022	Účt. hodnota k 31.12.2021	Reálna hodnota k 31.12.2021
V EUR				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 737 214	1 737 214	3 704 981	3 704 981
Obchodné pohľadávky	601 497	601 497	725 572	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 036 329	4 036 329	4 369 715	4 369 715
Ostatné aktíva (poznámka 10)	58 814	58 814	489 466	489 466
Finančné aktíva spolu	6 433 854	6 433 854	9 289 734	9 289 734

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 výkaz ziskov a strát

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 1 737 214 EUR, 22,99% (k 31. decembru 2021: 3 704 981 EUR, 35,30%) na celkových záväzkoch 1 480 843 EUR, 61,80% (k 31. decembru 2021: 1 851 223 EUR, 59,16%).

Koncentrácia voči spravovaným podielovým fondom na celkových aktívach predstavuje 4 036 329 EUR, 53,42% (k 31. decembru 2021: 4 369 715 EUR, 41,63%).

25. POHLADÁVKY, ZÁVÄZKY A TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

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

- a) 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),
- b) pridružené podniky – podniky, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,
- c) 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,
- d) 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,
- e) podniky, v ktorých ktorákokoľvek 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 2022:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	1 737 154	1 737 154
Obchodné pohľadávky	601 497	97	312	601 906
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 036 329	-	-	4 036 329
Ostatné aktíva	-	-	12 220	12 220
Aktíva spolu	4 637 826	97	1 749 686	6 387 609
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	90 504	251 947	1 480 843	1 823 294
Záväzky spolu	90 504	251 947	1 480 843	1 823 294

(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 2021:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	3 704 284	3 704 284
Obchodné pohľadávky	724 473	788	311	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 369 715	-	-	4 369 715
Ostatné aktíva	-	25	19 790	19 815
Aktíva spolu	5 094 188	813	3 724 385	8 819 386
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	106 431	1 658	1 851 223	1 959 312
Záväzky spolu	106 431	1 658	1 851 223	1 959 312

(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 za polrok 2022:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií	13 282 532	-	-	13 282 532
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	8 750	8 750
Výnosy spolu	13 282 532	-	8 750	13 291 282
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(110)	(110)
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(9 930 686)	(9 930 686)
Všeobecné administratívne náklady	-	(217 352)	(135 670)	(353 022)
Náklady spolu	-	(217 352)	(10 066 466)	(10 283 818)

⁽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 za polrok 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.,

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 KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Začiatkom roka 2022 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo ceny komodít a finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť však v danom momente nie je možné úplne predvídať.

Zámerom správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej „AM SLSP“) a spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Rakúsko (ďalej „EAM AT“) je cezhraničné zlúčenie spoločnosti AM SLSP so zahraničnou správcovskou spoločnosťou EAM AT, ktorá v Slovenskej republike pôsobí prostredníctvom pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika („EAM SK“). EAM AT je 100% akcionárom AM SLSP. Nástupníckou spoločnosťou bude EAM AT, ktorá bude v Slovenskej republike pôsobiť prostredníctvom svojej existujúcej pobočky EAM SK.

V súvislosti so zlúčením AM SLSP s EAM AT dôjde aj k prevodu správy všetkých podielových fondov zriadených a spravovaných AM SLSP. Cezhraničné zlúčenie a prevod správy podielových fondov sú plánované k 1.1.2023.