

ASSET MANAGEMENT
SLOVENSKEJ SPORITEL'NE, správ. spol., a. s.

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom vo fonde Privátny fond pravidelných
výnosov, o. p. f k 31.1.2020

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. s majetkom vo fonde Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f. k 31.1.2020

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

Správu o hospodárení s majetkom v podielovom fonde Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f. za obdobie od 1.2.2019 do 31.1.2020 pripravila správcovská spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a v znení prílohy číslo 3 tohto zákona.

Účtovné obdobie fondu bolo zmenené z kalendárneho roka na obdobie 12. mesiacov od 1. februára 2017 na základe rozhodnutia NBS č. ODT-12708/2015-1 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 23.11.2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 25.11.2015.

B. Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 361/2015 Z. z.

1. Stav majetku (v EUR)

Označenie	Druh majetku	Stav k 31.1.2020
a)	prevoditeľné cenné papiere	4 008 956
1.	akcie	0
2.	dlhopisy	0
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	4 008 956
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	4 008 956
4.	iné cenné papiere	0
b)	nástroje peňažného trhu	0
c)	účty v bankách	27 418
1.	bežné účty	27 418
2.	vkladové účty	0
d)	iný majetok	535
e)	celková hodnota majetku	4 036 909
f)	záväzky	1 713
g)	čistá hodnota majetku	4 035 196

2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)

	Stav k 31.1.2020
Počet podielov v obehu	122 615 091

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

	Stav k 31.1.2020
Čistá hodnota podielu	0,03291

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia, v EUR)

Označenie	Druh cenného papiera	Stav k 31.1.2020
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	0
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	0
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d).	0
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i)	0
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	4 008 956
i)	iný majetok	535
Spolu		4 009 491

Členenie portfólia podľa regiónu emitenta:

	Stav k 31.1.2020
SR	0
Eurozóna	4 008 956
Európa	0
Severná Amerika	0
Ostatné	0
Spolu	4 008 956

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.1.2020
Štátny	0
Finančný	4 008 956
Korporátny	0
Spolu	4 008 956

Členenie portfólia podľa jednotlivých mien:

	Stav k 31.1.2020
EUR	4 008 956
USD	0
Ostatné meny	0
Spolu	4 008 956

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	Názov CP	ISIN	Mena	Podiel v % k 31.1.2020
Podielový fond	ESPA CORPORATE BASKET 2020-A EUR	AT0000A1DD97	EUR	99,36

5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie, za ktoré sa podáva správa (v EUR)

Vývoj portfólia	Zmena za obdobie
Stav CP k 31.1.2019	4 093 146
Prírastky	0
Úbytky	70 372
Precenenie	-13 818
Stav CP k 31.1.2020	4 008 956

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ, ktoré obsahujú (v EUR)

Označenie	Vývoj majetku	31.1.2020
a)	výnosy z akcií	0
b)	straty z akcií	0
c)	výnosy z dlhopisov	0
d)	straty z dlhopisov	0
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	365 308
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	365 308
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	379 126
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	379 126
g)	výnosy z iných cenných papierov	0
h)	straty z iných cenných papierov	0
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	0
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	0
l)	straty z vkladových a bežných účtov	0
m)	výnosy z operácií s derivátmi	0
n)	straty z operácií s derivátmi	0
o)	výnosy z devízových operácií	0
p)	straty z devízových operácií	0
q)	kapitálové výnosy	104 545
r)	iné výnosy	7 267
s)	výdavky na správu	16 338
t)	výdavky na depozitára	3 699
u)	iné výdavky a poplatky	369
v)	čistý výnos	77 588
w)	výplaty podielov na zisku	21 051
x)	znovuinvestované výnosy	0
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti *	-80 481
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	0
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	0
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	0

* K 31.1.2020 žiadne spoločnosti nezapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulu zmien kurzov cenných papierov

V majetku fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období podľa stavu ku koncu por. účtovného obdobia (v EUR)

Súvaha

Označenie	Položka	31.1.2020	31.1.2019	31.1.2018
x	AKTÍVA	1	2	3
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	4 008 956	4 093 146	4 330 140
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>			
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>			
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>			
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>			
4.	Podielové listy	4 008 956	4 093 146	4 330 140
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	4 008 956	4 093 146	4 330 140
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
c)	<i>iné</i>			
d)	<i>obrátené repoobchody</i>			
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
9.	Komodity			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	27 953	24 244	6 443
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27 418	22 880	6 443
11.	Ostatný majetok	535	1 364	
	Aktíva spolu	4 036 909	4 117 390	4 336 583

Označenie	Položka	31.1.2020	31.1.2019	31.1.2018
x	PASÍVA	1	2	3
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	1 713	1 738	1 946
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 371	1 391	1 568
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít			
8.	Ostatné záväzky	342	347	378
II.	Vlastné imanie	4 035 196	4 115 652	4 334 637
9.	Podielové listy	4 035 196	4 115 652	4 334 637
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	77 588	-83 973	155 717
	Pasíva spolu	4 036 909	4 117 390	4 336 583

Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	31.1.2020	31.1.2019	31.1.2018
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	0	0	1
1.1.	úroky			1
1.2./a.	výsledok zaistenia			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	104 545	105 830	105 830
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	104 545	105 830	105 830
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	-6 551	-168 938	72 201
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami			
6./e.	Zisk/strata z derivátov			
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	97 994	-63 108	178 032
h.	Transakčné náklady			
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	83	82	65
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	97 911	-63 190	177 967
j.	Náklady na financovanie fondu			
j.1.	náklady na úroky			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
j.3.	náklady na dane a poplatky			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	97 911	-63 190	177 967
k.	Náklady na	0		
k.1.	odplatu za správu fondu	16 338	16 663	17 200
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	3 699	3 828	3 864
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	286	292	1 186
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	77 588	-83 973	155 717

Vybrané ukazovatele

Označenie	Vybrané ukazovatele	31.1.2020	31.1.2019	31.1.2018
a)	Celková čistá hodnota majetku	4 035 196	4 115 652	4 334 637
b)	Čistá hodnota podielu	0,0329	0,0325	0,0339
c)	Počet podielov v obehu	122 615 091	126 825 655	127 729 351
d)	Počet vydaných podielov (v ks)	0	0	0
	Suma za ktorú boli vydané	0	0	0
e)	Počet vyplatených podielov (v ks)	4 210 564	903 696	0
	Suma, za ktorú boli vyplatené	136 994	29 182	0

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

	Stav k 31.1.2020
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 od. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	1 713

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde

Vzhľadom na malé podiely v spoločnostiach správcovská spoločnosť neuplatňuje hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v podielových fondoch.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

a) celková výška odmeňovania za rok 2019, rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplátila svojim zamestnancom, je uvedená v tabuľke, počet príjemcov v nižšie uvedenej tabuľke je 26.

b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov, sú uvedené v tabuľke:

	Fixná časť mzdy	Variabilná časť mzdy
Vrcholový manažment	202 944	127 460
Riadenie investícií	142 778	26 600
Iné kontrolné a riadiace funkcie	163 699	38 433
Iní zamestnanci	205 785	31 000
Celkom	715 206	223 494

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 31.1.2020 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení, bola overená audítorom.

Osobitná príloha tejto správy, obsahujúca kompletnú účtovnú závierku podielových fondov, je k dispozícii v sídle spoločnosti a depozitára na adrese: Tomášikova č. 48, 832 65 Bratislava.

Výkaz celkových nákladov zberného a hlavného fondu k 31.01.2020

Položka	Zberný fond	Hlavný fond ESPA CORPORATE BASKET 2020
Strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	6 551	0
Strata z operácií s devízami	0	0
Strata z derivátov	0	3 131 652
Strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	0	0
Strata z operácií s iným majetkom	0	0
Transakčné náklady	0	212
Bankové poplatky a iné poplatky	83	0
Náklady na úroky	0	939
Straty zo zaistenia úrokov	0	0
Náklady na dane a poplatky	0	0
Náklady na odplatu za správu fondu	16 338	103 892
Náklady na odplaty za služby depozitára	2 474	10 486
Náklady na audit účtovnej závierky a daňové zastúpenie	286	4 043
Náklady na reklamu a zverejňovanie	0	4 792
Náklady na správu a úschovu cenných papierov	0	13 976
Náklady na externého konzultanta	0	0

Ročná správa o hospodárení s majetkom v hlavnom fonde (ESPA CORPORATE BASKET 2020) je bezplatne prístupná v sídle spoločnosti Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Rakúsko a zverejnená na webovom sídle www.erste-am.at. Spoločnosť poskytne bezplatne na žiadosť investorovi kópiu ročnej správy o hospodárení s majetkom v hlavnom fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.
 Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
<https://www.erste-am.sk>
 SPOROTEL 0850 111 888

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. januáru 2020 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. januáru 2020,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Etického kódexu pre účtovných odborníkov, ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov pri Medzinárodnej federácii účtovníkov (ďalej „Etický kódex“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Etický kódex.

Zdôraznenie skutočnosti – ukončenie činnosti Fondu

Ako je uvedené v bode č. B. Použité účtovné zásady a účtovné metódy poznámok k účtovnej závierke, ktoré v časti „Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti“ uvádzajú, že štatutárny orgán Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (ďalej „Spoločnosť“), ktorý spravuje Fond, schválil zrušenie Fondu. Táto účtovná závierka nie je z tohto dôvodu zostavená za predpokladu nepretržitého trvania jej činnosti. Náš názor nie je z tohto dôvodu podmienený.

Správa k ostatným informáciám a informáciám uvedeným vo Výročnej správe

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Výročnú správu (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo Výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou, a že
- Výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Fonde a situácii v ňom, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo Výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá. Ako je uvedené v bode č. B Použité účtovné zásady a účtovné metódy poznámok k účtovnej závierke, štatutárny orgán usúdil, že zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti nie je vhodné.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti. Ako je uvedené v bode č. B Použité účtovné zásady a účtovné metódy poznámok k účtovnej závierke, štatutárny orgán usúdil, že zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti nie je vhodné.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

27. apríla 2020
Bratislava, Slovensko



Martin Gallovič
Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania

k 31.1.2020

LEI

0 9 7 9 0 0 B I K T 0 0 0 0 1 7 6 0 9 5

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☒

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 2

2 0 1 9

do

0 1

2 0 2 0

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce

obdobie

mesiac rok

od

0 2

2 0 1 8

do

0 1

2 0 1 9

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A S S E T M A N A G E M E N T S L O V E N S K E J S P O R I T E Ľ
N E , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

P R I V Á T N Y F O N D P R A V I D E L N Ý C H V Ý N O S O V ,
O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSČ

8 3 2 6 5

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 4 8 6 2 9 6 4 3

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

A M B R U S O V A . D A N I E Ľ A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

27. apríl 2020

Schválená dňa:

27. apríl 2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:


Ing. Zlatica Rajčoková
Prokurista


Ing. Karin Uličná
Prokurista

S Ú V A H A
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Kód fondu

LEI fondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov

S1410100023

097900BIKT0000176095

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

IČO SS alebo ZSS

LEI SS alebo ZSS

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

35820705

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.01.2020

v eurách				
Ozna- čenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1	4072237	4124406
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	3	0	
b)	<i>s kupónmi</i>	4	0	
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	6	0	
b)	<i>s kupónmi</i>	7	0	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>	9	0	
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>	10	0	
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	11	0	
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	12	0	
4.	Podielové listy	13	4072237	4124406
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	4072237	4124406
b)	<i>ostatné</i>	15	0	
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	17	0	
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>	18	0	
c)	<i>iné</i>	19	0	
d)	<i>obrátené repoobchody</i>	20	0	
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	22	0	
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	23	0	
7.	Deriváty	24	0	
8.	Drahé kovy	25	0	
9.	Komodity	26	0	
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	27	82354	5117
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	81811	3742
11.	Ostatný majetok	29	543	1375
	Aktíva spolu	30	4154591	4129523

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	31	2059	1964
1.	Závazky voči bankám	32	0	
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	0	
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	1500	1351
4.	Deriváty	35	0	
5.	Repoobchody	36	0	
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	
8.	Ostatné záväzky	39	559	613
II.	Vlastné imanie	40	4152532	4127559
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	41	4152532	4127559
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	42	77451	-101248
	Pasíva spolu	43	4154591	4129523

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných

Kód fondu

S1410100023

LEI fondu

097900BIKT0000176095

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

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

IČO SS alebo ZSS

35820705

LEI SS alebo ZSS

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.01.2020

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	0	0
1.1.	úroky	2	0	
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	104545	105830
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	104545	105830
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-16837	-158827
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	0	
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	0	
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	87708	-52997
h.	Transakčné náklady	15	0	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	41	34
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	87667	-53031
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	87667	-53031
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	8189	6978
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	1822	1566
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	205	173
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	77451	-61748

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĖ A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava. Fond vznikol rozhodnutím Národnej banky Slovenska zo dňa 30. augusta 2010, č. ODT-10230-1/2010, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. septembra 2010. Účtovné obdobie fondu je od 1. februára do 31. januára nasledujúceho kalendárneho roka. Účtovné obdobie bolo zmenené na základe rozhodnutia NBS č. ODT-12708/2015-1 o udelení predchádzajúceho súhlasu na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 23. novembra 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 25. novembra 2015.

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

- zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy za účelom ich investovania do majetku vymedzeného zákonom,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy, poskytovať služby podielovým fondom,
- vykonávať nútenú správu podielových fondov,
- vykonávať ďalšiu činnosť podľa zákona (napríklad riadenie a portfólia a poradenská činnosť vykonávaná na základe zákona o cenných papieroch a investičných službách č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov).

Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumie 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 a maximálne do výšky hodnoty majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde. Fond bude vyplácať v závislosti od realizácie investičnej stratégie hlavného fondu pravidelný ročný výnos.

Hlavný fond investuje minimálne 51% svojho majetku do dlhopisov vydaných obchodnými spoločnosťami („podnikové dlhopisy“), vo forme priamej investície do jednotlivých titulov, nie priamo alebo nepriamo prostredníctvom podielových fondov alebo finančných derivátov. Okrem toho môže hlavný fond investovať do dlhopisov kreditných inštitúcií, medzinárodných štátnych dlhopisov a iných podnikových dlhopisov. Tieto cenné papiere môžu byť denominované v EUR alebo iných menách. Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku. Portfólio fondu je denominované v EUR.

Fond, resp. správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky. Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. januáru 2020:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Dušan Svitek
Členovia:	RNDr. Roman Vlček
	Adrianus J.A. Janmaat

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. januáru 2020:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	JUDr. Andrej Leontiev
	Mag. Winfried Buchbauer
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

K 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien.

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

Hlavná 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

Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. januáru 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. februára 2019 do 31. januára 2020 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Spoločnosť sa rozhodla uzatvoriť fond Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f. k 11.5.2020, ktorý je zberným fondom hlavného fondu ESPA CORPORATE BASKET 2020. Dôvodom uzatvorenia fondu je zrušenie hlavného fondu vytvoreného na dobu určitú, a to do 11.5.2020. Táto účtovná závierka nebola zostavená na základe predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode

s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera. Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá zodpovedá reálnej hodnote a ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v amortizovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravené o úrokové výnosy, ktorá zodpovedá reálnej hodnote a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravené o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

4. Záväzky

Záväzky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Amortizovaná hodnota zodpovedá reálnej hodnote. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

5. Finančné deriváty

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z derivátov“.

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacía cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku dňu závierky sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB.

Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z predaja devíz.“

7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia zmluvy.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa pri zmluvách o derivátoch považuje deň, keď došlo k uzavretiu príslušnej zmluvy, zmene reálnej hodnoty derivátu, plneniu na základe zmluvy.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Ako úrokové výnosy sa účtuje pri dlhopisoch s kupónmi postupne dosahovaný rozdiel, ktorým je prémie alebo diskont, medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou, a postupne dosahovaný úrok z kupónu (ďalej len „AÚV“) určený v emisných podmienkach; pričom čistou obstarávacou cenou sa rozumie obstarávacia cena znížená o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera. Pri dlhopisoch bez kupónov a štátnych pokladničných poukážkach sa ako úrokový výnos účtuje postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou. Fond používa na výpočet úrokových výnosov z cenných papierov metódu efektívnej úrokovej miery. Uvedená metóda predstavuje spôsob výpočtu úrokových výnosov pomocou konštantnej miery návratnosti, na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov, resp. úrokových nákladov vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a sú vykazované v riadkoch výkazu ziskov a strát „Výnosy z úrokov“ a „Náklady na úroky“.

9. Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Daňové náklady fondu vznikli aplikáciou daňových zákonov iných krajín na výnosy plynúce z ich územia. Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu.

Spôsob výpočtu hodnoty podielového listu je bližšie uvedený v poznámke „Výnos na podiel“.

Podielový fond účtuje o podieloch podielníkov na účte 561 Podielové listy. V priloženej súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu.

11. Správčovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správčovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správčovské poplatky sú vykázané v položke „Náklady na odplaty za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty správčovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,40 % p.a. Celková odplata správčovskej spoločnosti za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata za správu fondu sa správčovskej spoločnosti uhrádza mesačne.
- 2) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,40 \% / 365$$

pričom platí, že:
 $D(t)$ – denná odplata za deň t
 $NAV(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu:

- 1) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,03 % p.a. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.
- 2) Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,03 \% / 365$$

pričom platí, že:
 $D(t)$ – denná odplata za deň t
 $NAV(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správčovskej spoločnosti. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky“.

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

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

13. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správčovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správčovská spoločnosť nevytvorila k 31. januáru 2020 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím tohto výnosu do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

15. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	02/2019 - 01/2020	02/2018 - 01/2019
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	7 267	18 055
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	830	(1 364)
Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(20 120)	(20 572)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(24)	(204)
Výnosy z dividend (+)	104 545	105 830
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	70 371	50 003
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(286)	(292)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	-	(4)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	162 583	151 450
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	-	-
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(158 045)	(135 013)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(158 045)	(135 013)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	4 538	16 437
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	22 880	6 443
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	27 418	22 880

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín a úvery poskytnuté bankám na jeden deň.

LEI: 097900BIKT0000176095

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	02/2019 - 01/2020	02/2018 - 01/2019
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	4 115 652	4 334 637
a)	Počet podielov	126 825 655	127 729 351
b)	Hodnota jedného podielu	0,03245	0,033938
1.	Upísané podielové listy	-	-
2.	Zisk alebo strata fondu	77 588	(83 973)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	(17 052)	(85 723)
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(136 992)	(29 182)
7.	Výplata zrážkovej dane z výnosov podielnikom	(3 999)	(20 107)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(80 455)	(218 985)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	4 035 197	4 115 652
a)	Počet podielov	122 615 091	126 825 655
b)	Hodnota jedného podielu	0,032909	0,032451

Správcovská spoločnosť vyplatila k 01. aprílu 2019 pravidelný výnos z fondu vo výške 2,5% z počiatočnej hodnoty podielových listov fondu. Pravidelný výnos z fondu vo výške 2,5% bude vyplatený aj k 1. aprílu 2020.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 bola *podľa druhov fondov* takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.1.2020	31.1.2019
1.	PL otvorených podielových fondov	4 008 956	4 093 146
1.1.	nezaložené	4 008 956	4 093 146
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	4 008 956	4 093 146

Štruktúra podielových listov k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.1.2020	31.1.2019
1.	EUR	4 008 956	4 093 146
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	4 008 956	4 093 146

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 bola *podľa druhov* takáto:

Číslo riadku	10.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.1.2020	31.1.2019
1.	Bežné účty	27 418	22 880
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	27 418	22 880
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	27 418	22 880

c) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 bola *podľa druhov* ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.1.2020	31.1.2019
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	535	1 364
2.	Iné pohľadávky	-	-
	Spolu	535	1 364

d) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 bola *podľa druhov záväzkov* takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.1.2020	31.1.2019
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	1 371	1 391
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	-	-
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	-	-
	Spolu	1 371	1 391

e) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 bola *podľa druhov ostatných záväzkov* takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.1.2020	31.1.2019
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	103	104
2.	Záväzok za správu CP	205	208
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	34	35
5.	Iné záväzky	-	-
	Spolu	342	347

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

f) VÝNOSY Z DIVIDEND

Štruktúra výnosov z dividend za obdobie od 1. februára 2019 do 31. januára 2020 a od 1. februára 2018 do 31. januára 2019 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend	02/2019 - 01/2020	02/2018 - 01/2019
1.	EUR	104 545	105 830
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	104 545	105 830

g) ČISTÝ ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. februára 2019 do 31. januára 2020 a od 1. februára 2018 do 31. januára 2019 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	02/2019 - 01/2020	02/2018 - 01/2019
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	(13 818)	(186 993)
5.	Ostatné	7 267	18 055
	Spolu	(6 551)	(168 938)

h) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	02/2019 - 01/2020	02/2018 - 01/2019
1.	Bankové poplatky	83	(45)
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	83	(45)

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. januáru 2020:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	27 418	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	4 008 956	podielové listy v ESPA fondoch
Ostatný majetok	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	535	pohľadávka - poplatky ESPA fondov
Aktíva spolu		4 036 909	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 371	záväzkov zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	103	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	205	záväzkov za správu a vysporiadanie
Pasíva spolu		1 679	

¹⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. februára 2019 do 31. januára 2020:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	(13 818)	strata z objemu investovanej sumy
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	7 267	zisk z poplatkov ESPA fondov
Výnosy spolu		(6 551)	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	83	bankové poplatky
Náklady na správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	16 338	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 225	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 473	poplatky za správu a vysporiad. CP
Náklady spolu		20 120	

¹⁾ – správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. januáru 2019:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	22 880	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	4 093 146	podielové listy v ESPA fondoch
Aktíva spolu		4 116 026	
Závazky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 391	záväzkov zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	104	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	207	záväzkov za správu a vysporiadanie
Pasíva spolu		1 702	

¹⁾ – správcovská spoločnosť , ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. februára 2018 do 31. januára 2019:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Čistý zisk/strata z obchodovania s CP	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	(186 993)	strata z objemu investovanej sumy
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	18 055	zisk z poplatkov ESPA fondov
Výnosy spolu		(168 938)	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	82	bankové poplatky
Náklady na správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	166 632	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 250	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 578	poplatky za správu a vysporiad. CP
Náklady spolu		170 542	

¹⁾ – správcovská spoločnosť , ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správcovskou spoločnosťou sú poplatky za správu fondu, poplatky depozitárovi a poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov.

Konečným príjmom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. januáru 2020 a k 31. januáru 2019 je nasledovný:

PFPV	31.1.2020		31.1.2019	
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)
SLSP, a.s.	-	-	-	-
AM SLSP, správ. spol., a.s.	158	0,13%	158	0,12%
Ostatné spriaznené strany ¹⁾	0	0,00%	0	0,00%
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	-	-	-
Spolu	158	0,13%	158	0,12%

¹⁾ Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti a SLSP a. s., a ich rodinní príslušníci.

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. januáru 2020 57,09 % podielu na NAV podielového fondu, k 31. januáru 2019 vlastnili 55,20 % podielu na NAV podielového fondu.

c) VÝNOSY NA PODIEL

Výnos z investície v podielových listoch pre podielníka je daný výplatou výnosov a zhodnotením investície, premietnutej v cene podielového listu.

Popis	31.1.2020	31.1.2019
Hodnota podielového listu	0,032911	0,032453
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu v %	1,93%	-1,97%

Na základe štatútu podielového fondu správcovská spoločnosť denne zahŕňa výnosy z majetku vo fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených podielovému fondu za príslušný kalendárny rok do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, manažment správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií v platnom znení, a inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Manažment je presvedčený, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena môže odlišovať od ceny čistej hodnoty aktív podľa ročnej účtovnej závierky, a to z nasledovných dôvodov:

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. januáru 2020.

2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. januáru 2020.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. januáru 2020 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. januáru 2020:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	4 036 909	4 036 909
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27 418	27 418
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopisy s kupónmi	-	-
Podielové listy	4 008 956	4 008 956
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	535	535
ZÁVÄZKY	1 508	1 713
Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 371	1 371
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	137	342
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	4 035 401	4 035 196
Počet podielov	122 615 091	122 615 091
Cena podielového listu k 31. januáru 2020	0,032911	0,032909

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Prívátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. januáru 2019 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. januáru 2019:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	4 117 390	4 117 390
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	22 880	22 880
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopisy s kupónmi	-	-
Podielové listy	4 093 146	4 093 146
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	1 364	1 364
ZÁVÄZKY	1 530	1 738
Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 391	1 391
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	139	347
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	4 115 860	4 115 652
Počet podielov	126 825 655	126 825 655
Cena podielového listu k 31. januáru 2019	0,032453	0,032451

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- Trhové riziko – súvisí s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny hodnoty jednotlivých druhov aktív v majetku vo fonde.
- Úrokové riziko – spočíva vo vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu na ceny cenných papierov.
- Reinvestičné riziko – je spojené so zmenou úrokových sadzieb a ich vplyvom na výnosy z reinvestícií.
- Riziko udalosti – vyplýva z dôležitých a absolútne nepredvídateľných udalostí, ktoré majú bezprostredný vplyv na danú investíciu. Často ide o prehlásenia, správy o spoločnosti, ktoré sa zverejňujú v tlači alebo v iných médiách a nečakane ovplyvňujú správanie investorov.
- Úverové riziko – spočíva v tom, že emitent alebo protistrana nedodrží svoj záväzok.
- Riziko vysporiadania obchodu – znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok..
- Riziko nedostatočnej likvidity – spočíva v tom, že sa pozícia v majetku v štandardnom podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielníka bezodkladne vyplatiť podielový list.
- Kreditné riziko - znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok; kreditné riziko zahŕňa aj riziko štátu, riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu a riziko protistrany.
- Menové (kurzové) riziko – spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien.
- Riziko nestálosti prostredia – predstavuje najmä riziko zmeny daňového systému alebo právnych predpisov.
- Politické a právne riziko.
- Operačné riziko - znamená riziko straty pre štandardný podielový fond vyplývajúce z neprimeraných vnútorných postupov a zlyhaní v súvislosti s osobami a systémami správcovskej spoločnosti alebo vonkajších udalostí a zahŕňa právne a dokumentačné riziko a riziko vyplývajúce z postupov obchodovania, vysporiadania a oceňovania vykonávaných v mene štandardného podielového fondu

b) Metódy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika:

Fond investuje minimálne 85% portfólia do fondu ESPA CORPORATE BASKET 2020 (tzv. hlavný fond), zvyšok fondu tvorí peňažná zložka. Investovanie hlavného fondu je obmedzené zákonnými limitmi a taktiež investičnou stratégiou fondu, ktorú správca tohto fondu pravidelne monitoruje.

c) Popis metód používaných na zabezpečenie sa proti vplyvu zmien trhových úrokových mier a metód merania úrokového rizika

Správca hlavného fondu využíva na monitorovanie úrokového rizika všeobecne zaužívané metódy (durácia, výnos do splatnosti,...). Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow na hodnote dlhopisu. Meraná je v rokoch. Modifikovaná durácia je rozšírením durácie, vyjadruje merateľnú zmenu v hodnote dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. Určuje, aký efekt má na cenu dlhopisu pohyb úrokových sadzieb na trhu o 1 %.

d) Popis metód merania kreditného rizika

Kreditné riziko fondu je sledované na základe ratingov, typu emitenta (banka, štát, korporátny emitent) a miery seniority aktíva (zabezpečený dlhopis, senior dlhopis, podriadený dlhopis). V prípade, že dlhopis alebo jeho emitent nemá priradený rating, riziková váha sa priradí podľa seniority a jeho splatnosti. Interne je stanovený limit na kreditné riziko, ktorý sa pravidelne sleduje.

e) Popis metód merania rizika likvidity

Riziko likvidity je definované ako pomer likvidných aktív k celkovým čistým aktívam fondu. Hodnota likvidných aktív sa určuje na základe ich typu (Hotovosť, Akcie, Dlhopisy, Deriváty, Fondy, ostatné). Pre každý typ aktív sú vopred definované faktory, ktoré ovplyvňujú stupeň likvidity. Stupeň likvidity sa porovnáva s limitmi na likviditu (stanovené na základe typu fondu) mesačne.

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) Popis účelu použitých derivátov

Vo fonde sa nevyužívajú žiadne deriváty.

g) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikovala a sleduje nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:

- Interné podvody
- Externé podvody
- Pracovné postupy a bezpečnosť pri práci.
- Klienti, produkty a obchodná prax.
- Škody na fyzickom majetku.
- Ohrozenie prevádzky a systémové zlyhanie.
- Spracovanie, dodanie a manažment procesov.

Operačné riziko sa vyhodnocuje v tzv. Matici operačných rizík, ktorá odzrkadľuje mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je vyhodnocovaná za jednotlivé organizačné jednotky (oddelenia) spoločnosti a za jednotlivé kategórie udalostí operačného rizika.

Správcovská spoločnosť vypracovala a implementovala obsiahly a podrobný bezpečnostný projekt, ktorý zahŕňa ucelený systém riadenia bezpečnosti a bezpečnostných štandardov.

Systém zahŕňa prvky logistickej, fyzickej a personálnej bezpečnosti, bezpečnostné prvky sietí a komunikačných liniek, vývoja a monitoringu systémov ochrany, kontrolné postupy a rozdelenia právomoci a bezpečnosti.

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. januáru 2020:

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	27 418	-	-	27 418
peňažných prostriedkov				
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	4 008 956	-	-	4 008 956
Ostatný majetok	535	-	-	535
Aktíva spolu	4 036 909	-	-	4 036 909
Záväzky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Záväzky voči správцovskej spoločnosti	(1 371)	-	-	(1 371)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(342)	-	-	(342)
Vlastné imanie	(4 035 196)	-	-	(4 035 196)
Pasíva spolu	(4 036 909)	-	-	(4 036 909)
Súvahová pozícia, netto k 31. januáru 2020	-	-	-	-

LEI: 097900BIKT0000176095

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

Privátny fond pravidelných výnosov, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. januáru 2020

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. januáru 2019:

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	22 880	-	-	22 880
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Dlhopisy	-	-	-	-
Podielové listy	4 093 146	-	-	4 093 146
Ostatný majetok	1 364	-	-	1 364
Aktíva spolu	4 117 390	-	-	4 117 390
 Závazky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	(1 391)	-	-	(1 391)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(347)	-	-	(347)
Vlastné imanie	(4 115 652)	-	-	(4 115 652)
Pasíva spolu	(4 117 390)	-	-	(4 117 390)
 Súvahová pozícia, netto k 31. januáru 2019	-	-	-	-

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Koncom roka 2019 sa v Číne začal šíriť nový druh vírusového ochorenia, neskôr označený ako COVID-19 či Koronavírus, ktorý sa následne počas prvých mesiacov roka 2020 rozšíril celosvetovo. Súčasná situácia môže ohroziť ambiciózne plány predaja v tomto roku a môže sa negatívne podpísať aj pod výsledkami hospodárenia spoločnosti z dôvodu poklesu objemu majetku pod jej správou. Momentálne nie je možné plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na činnosť fondu, nakoľko nevieme ako dlho táto situácia potrvá. Prevádzková činnosť správcovskej spoločnosti pokračuje v plnom rozsahu. Vplyv udalostí, ktoré sa odohrali, vidieť aj na výkonnosti podielového fondu, ktorá je k 20.04.2020 -4,23 % YTD. Správcovská spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenia vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky. Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto účtovná závierka, iné udalosti osobitného významu nenastali.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 27. apríla 2020 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.