

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

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom vo fonde Privátny fond krátkodobých
investícií, o. p. f k 31.12.2020

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. s majetkom vo fonde Privátny fond krátkodobých investícií, o. p. f. k 31.12.2020

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 krátkodobých investícií, o. p. f. za rok 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.

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 31.12.2020
a)	prevoditeľné cenné papiere	8 811 664
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	8 189 789
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	621 875
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	1 521 577
1.	bežné účty	21 501
2.	vkladové účty	1 500 076
d)	iný majetok	1
e)	celková hodnota majetku	10 333 242
f)	záväzky	3 059
g)	čistá hodnota majetku	10 330 183

2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)

	Stav k 31.12.2020
Počet podielov v obehu	273 962 190

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

	Stav k 31.12.2020
Čistá hodnota podielu	0,03771

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

Označenie	Druh cenného papiera	Stav k 31.12.2020
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	8 189 789
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d).	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i)	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	621 875
i)	iný majetok	1
Spolu		8 811 665

Členenie portfólia podľa regiónu emitenta:

	Stav k 31.12.2020
SR	1 742 819
Eurozóna	3 374 180
Európa	3 193 170
Severná Amerika	501 495
Ostatné	-
Spolu	8 811 664

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.12.2020
Štátny	1 430 352
Finančný	4 596 065
Korporátny	2 785 247
Spolu	8 811 664

Členenie portfólia podľa jednotlivých mien:

	Stav k 31.12.2020
EUR	8 641 606
USD	170 058
Ostatné meny	-
Spolu	8 811 664

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	Názov CP	ISIN	Mena	Podiel v % k 31.12.2020
Dlhopis	4.250 CEZ AS 03.04.2022 USD	XS0764313614	USD	1,65
Dlhopis	HZL SLSP FIX2 2021 EUR	SK4120009812	EUR	0,11
Dlhopis	HZL SLSP FIX3 2021 EUR	SK4120009333	EUR	0,30
Dlhopis	3.875 CROATI 30.05.22 EUR	XS1028953989	EUR	3,67
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	2,98
Dlhopis	HZL SLSP FIX5 1.55 2021 EUR	SK4120010075	EUR	0,10
Dlhopis	2.500 NETGAS 28.07.21 EUR	XS1090450047	EUR	3,96
Dlhopis	1.625 STRABAG SE 04.02.22 A01C74	AT0000A1C741	EUR	2,99
Dlhopis	1.89 CESKE DRAHY AS 03.06.22 EUR	AT0000A1ERH9	EUR	3,00
Dlhopis	3.975 MACEDO 24.07.21 EUR	XS1087984164	EUR	3,52
Dlhopis	5.750 REP OF MONTENEGRO 10/03/21	XS1377508996	EUR	6,66
Dlhopis	HZL SLSP FIX11 2021 01/06/21 EUR	SK4120011644	EUR	1,01
Dlhopis	1.625 STANLN 13.06.21 EUR A1ZKS8	XS1077631635	EUR	2,96
Dlhopis	4.875 BULGARIAN ENERGY 08/21 EUR	XS1405778041	EUR	3,54
Dlhopis	HZL SLSP FIX15 2021 23/09/21 EUR	SK4120012014	EUR	0,49
Dlhopis	HZL SLSP FIX16 2021 21/10/21 EUR	SK4120012089	EUR	0,16
Dlhopis	4.75 GEVORKYAN 9/11/2021 EUR	SK4120012162	EUR	3,91
Dlhopis	DLHOPI SY SAZKA 4.000 12/2022 EUR	SK4120013475	EUR	4,87
Dlhopis	PKO BANK POLSKI 25/7/21 EUR 0.75	XS1650147660	EUR	1,95
Dlhopis	LUMINOR 1.500 18-10-2021 EUR	XS1894121695	EUR	3,94
Dlhopis	DLHOPI SY ZWIRN 19/4/22 EUR 2.25	SK4120015140	EUR	2,94
Dlhopis	UNICREDIT SPA EUR 1.0 18/01/23	XS1754213947	EUR	4,98
Dlhopis	INTESA SPIM 14/10/22 EUR 0.305	XS2065690005	EUR	4,87
Dlhopis	0.750 KBCBB 01.03.22 EUR A19DZC	BE0002272418	EUR	2,96
Dlhopis	SOCIETE GENERALE FIX 01/04/22 EU	XS1538867760	EUR	2,97
Dlhopis	DAIMLER AG 2.000 25/06/2021 EUR	DE000A1TNJ97	EUR	1,98
Dlhopis	MORGAN STANLEY FL 27/01/2022 EUR	XS1511787407	EUR	2,91
Dlhopis	GOLDMAN SACHS FRN 27/07/2021 EUR	XS1458408306	EUR	1,95
Dlhopis	DELL BK INT 0.625 17/10/2022 EUR	XS2066058988	EUR	1,96
Podielový fond	ERSTE RESERVE EURO I01 - A	AT0000A1YF17	EUR	6,02

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

Vývoj portfólia	Zmena za obdobie
Stav CP k 31.12.2019	6 543 441
Prírastky	4 474 176
Úbytky	2 122 611
Precenenie	(83 342)
Stav CP k 31.12.2020	8 811 664

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

Označenie	Vývoj majetku	31.12.2020
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	777 250
d)	straty z dlhopisov	664 242
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:	63
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
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:	63
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	1 654
l)	straty z vkladových a bežných účtov	-
m)	výnosy z operácií s derivátmi	-
n)	straty z operácií s derivátmi	-
o)	výnosy z devízových operácií	10 688
p)	straty z devízových operácií	27 546
q)	kapitálové výnosy	-
r)	iné výnosy	-
s)	výdavky na správu	19 126
t)	výdavky na depozitára	9 563
u)	iné výdavky a poplatky	2 915
v)	čistý výnos	66 200
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovuinvestované výnosy	-
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 spoločností *	(3 840 096)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	1 248
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

* Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulu zmien kurzov cenných papierov

Spoločnosť
BULGARIAN ENERGY HLD
CESKE DRAHY
Čierna Hora
EESTI ENERGIA AS
FYR MACEDONIA
NET4GAS s.r.o.
REPUBLIC OF ALBANIA
SAZKA GROUP FINANCING AS
SPP DISTRIBUCIA AS
Taliansko
ZWIRN area s.r.o.
IMPERIAL BRANDS FIN PLC

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	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
x	AKTÍVA	1	2	3
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	10 311 740	12 898 625	12 703 071
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy	8 189 789	6 543 441	2 188 499
a)	<i>bez kupónov</i>	104 070		
b)	<i>s kupónmi</i>	8 085 719	6 543 441	2 188 499
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
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	621 875	-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	621 875		
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky	1 500 076	6 355 184	10 514 572
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	1 500 076	6 355 184	10 514 572
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	-	-	-
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)	21 502	1 274 713	2 633 114
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	21 501	1 274 523	2 632 108
11.	Ostatný majetok	1	190	1 006
	Aktíva spolu	10 333 242	14 173 338	15 336 185

Označenie	Položka	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
x	PASÍVA	1	2	3
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	3 059	3 792	3 831
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 366	1 881	189
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít			
8.	Ostatné záväzky	1 693	1 911	3 642
II.	Vlastné imanie	10 330 183	14 169 546	15 332 354
9.	Podielové listy	10 330 183	14 169 546	15 332 354
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	66 200	103 887	(15 561)
	Pasíva spolu	10 333 242	14 173 338	15 336 185

Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	108 740	77 631	26 066
1.1.	úroky	108 740	77 631	26 066
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	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	5 922	56 442	457
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(16 858)	(184)	
6./e.	Zisk/strata z derivátov		17	
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 фонде	97 804	133 906	26 523
h.	Transakčné náklady	1 248	386	265
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	915	208	216
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	95 641	133 312	26 042
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 фонде	95 641	133 312	26 042
k.	Náklady na			
k.1.	odplatu za správu fondu	19 127	21 711	31 780
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	9 563	7 389	7 791
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	751	325	2 032
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	66 200	103 887	(15 561)

Vybrané ukazovatele

Označenie	Vybrané ukazovatele	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a)	Celková čistá hodnota majetku	10 330 183	14 169 546	15 332 354
b)	Čistá hodnota podielu	0,0377	0,0375	0,0372
c)	Počet podielov v obehu	273 962 190	377 883 203	411 864 324
d)	Počet vydaných podielov (v ks)	13 452 432	26 944 958	31 609 514
	Suma za ktorú boli vydané	500 000	1 010 000	1 177 000
e)	Počet vyplatených podielov (v ks)	117 373 445	60 926 079	415 975 727
	Suma, za ktorú boli vyplatené	4 405 563	2 276 696	15 488 279

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 31.12.2020
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 od. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním	-
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	3 059

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 2020, rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplátila svojim zamestnancom, je uvedená v tabuľke, počet príjemcov v nižšie uvedenej tabuľke je 23,6.

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	Počet k 31.12.2020
Vrcholový manažment	203 125	197 305	1,7
Riadenie investícií	171 073	49 700	5,0
Iné kontrolné a riadiace funkcie	202 755	37 647	4,8
Iní zamestnanci	267 208	27 400	12,2
Celkom	844 160	312 051	23,6

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 31.12.2020 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.

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