

ASSET MANAGEMENT SLOVENSKEJ SPORITEL'NE

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s vlastným majetkom k 30.06.2020

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. s vlastným majetkom k 30.06.2020.

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

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

1. Stav majetku

Stav majetku k 30.06.2020	v celých eurách
a) Cenné papiere	3 867 388
aa) Iné cenné papiere	3 867 388
b) Účty v bankách	895 451
ba) Bežné účty	895 451
bb) Termínové účty	0
c) Iný majetok	1 231 121
d) Záväzky	(1 520 005)
e) Čistá hodnota majetku	4 473 955

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:

	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
	(v celých eurách)	(v celých eurách)	(v celých eurách)
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	895 451	973 064	564 807
2. Obchodné pohľadávky	303 058	177 886	125 353
3. Cenné papiere určené na predaj	3 867 388	3 875 415	4282890,6
4. Dlhodobý hmotný majetok	59 705	75 450	66 653
5. Dlhodobý nehmotný majetok	456 057	418 191	388 261
6. Pohľadávka zo splatnej dane	66 779	10 079	43897,6
7. Odložená daňová pohľadávka	272 633	191 938	204 810
8. Ostatné pohľadávky	72 889	71 148	74 636
Aktíva spolu	5 993 960	5 793 171	5 751 306
Závazky			
1. Obchodné záväzky	982 711	670 751	706 602
2. Záväzok zo splatnej dane	0	0	0
3. Záväzka z finančného leasingu	25 957	42 844	30 699
4. Ostatné záväzky	511 337	383 942	350 230
VLASTNÉ IMANIE			
1. Základné imanie	1 660 000	1 660 000	1660000
2. Zákonný rezervný fond	331 939	331 939	331 939
3. Nerozdelený zisk minulých rokov	1 978 255	1980192	1980191
4. Oceňovacie rozdiely	0	0	-
5. Zisk bežného obdobia	503 761	723 503	691 645
	4 473 955	4 695 634	4 663 775
Závazky a vlastné imanie spolu	5 993 960	5 793 171	5 751 306

Výsledovka:

	30.6.2020	30.6.2019	30.6.2018
	(v celých eurách)	(v celých eurách)	(v celých eurách)
1. Výnosové úroky	0	26	131
2. Nákladové úroky	-299	-377	-328
I. Čisté výnosy z úrokov a z investícií	-299	-351	-197
3. Výnosy z poplatkov a provízií	6 208 470	5 119 293	5 828 575
4. Náklady na poplatky a provízie	-4 150 975	-3 234 651	-3 849 139
II. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 057 495	1 884 642	1 979 436
5. Čistý zisk z predaných cenných papierov a z devízových operácií	0	0	-70 065
6. Čistý zisk z precenenia cenných papierov a z devízových operácií	-64 069	161 771	0
7. Všeobecné administratívne náklady	(1 352 962)	(1 124 757)	-1007288
8. Ostatné prevádzkové výsledky	-2 664	-2 503	-36 949
III. Zisk pred daňou z príjmov	637 501	918 802	864 937
9. Daň z príjmov	(133 741)	(195 299)	-173291
IV. Čistý zisk po zdanení	503 760	723 503	691 646
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	10,08	14,47	13,83

3. Závazky správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti k 30.06.2020

Celkové záväzky (v celých eurách)	(1 520 005)
--	--------------------

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
- Roman Vlček
 - člen predstavenstva Asset Management SLSP, Bratislava
 - predseda predstavenstva Slovenskej asociácia správcovských spoločností
- Adrianus J.A.Janmaat
 - člen predstavenstva Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
 - člen predstavenstva SAI Erste Asset Management SA, Rumunsko
 - člen dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb

Členovia dozornej rady

- Heinz Bednar
 - predseda dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - predseda predstavenstva Erste Asset Management GmbH
 - predseda dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb, Chorvátsko
 - predseda dozornej rady SAI Erste Asset Management SA, Rumunsko
 - predseda dozornej rady ERSTE Immobilien KAG, Wien
 - prezident Rakúskej asociácie investičných fondov (VÖIG)

- člen dozornej rady ERSTE d.o.o./Erste Plavi, Chorvátsko
- Winfried Buchbauer
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
- Andrej Leontiev
 - člen dozornej rady Asset Management SLSP, Bratislava
 - podpredseda správnej rady PW Manegement SE
 - konateľ TaylorWessing e/n/w/c advokáti s. r. o.
 - konateľ RvS Slovakia s.r.o
 - konateľ A18 CORP s.r.o.
 - konateľ A19 CORP s.r.o.

Zamestnanci

- Pavol Vejmelka – vedúci organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika
- 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 30.06.2020 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 Medzinárodným
účtovným štandardom IAS 34
za polrok, ktorý sa skončil 30. júna 2020**

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 2020

(v EUR)	Pozn.	30.6.2020	31.12.2019
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	895 451	1 798 050
Obchodné pohľadávky	5	303 058	329 344
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	6	3 867 388	3 935 757
Dlhodobý hmotný majetok	7	59 705	59 977
Dlhodobý nehmotný majetok	8	456 057	508 999
Pohľadávka zo splatnej dane		66 779	-
Odložená daňová pohľadávka	9	272 633	253 970
Ostatné aktíva	10	72 889	83 797
Aktíva spolu		5 993 960	6 969 894
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	11	982 711	840 473
Záväzok zo splatnej dane		-	74 864
Odložený daňový záväzok	9	-	-
Záväzky z lízingu	12	25 957	34 447
Ostatné záväzky	13	511 337	562 862
Záväzky spolu		1 520 005	1 512 646
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	1 660 000	1 660 000
Zákonný rezervný fond		331 939	331 939
Nerozdelený zisk		2 482 016	3 465 309
Vlastné imanie spolu		4 473 955	5 457 248
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		5 993 960	6 969 894

Poznámky na stranách 7 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 30. júla 2020.

Ing. Zlatica Rajčoková

Prokurista

Ing. Karin Uličná

Prokurista

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 30. júna 2020

(v EUR)	Pozn.	30.6.2020	30.6.2019
Výnosové úroky		-	26
Nákladové úroky		(299)	(377)
Čisté náklady z úrokov		(299)	(351)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	6 208 470	5 119 293
Náklady na poplatky a provízie	16	(4 150 975)	(3 234 651)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		2 057 495	1 884 642
Čistý zisk/ (strata) z precenenia CP a devízových operácií	17	(64 069)	161 771
Všeobecné administratívne náklady	18	(1 352 962)	(1 124 757)
Ostatné prevádzkové výsledky		(2 664)	(2 503)
Zisk pred daňou z príjmov		637 501	918 802
Daň z príjmov	19	(133 741)	(195 299)
Čistý zisk po zdanení		503 760	723 503
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	20	10,08	14,47

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2020 a 30. júnu 2019 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 30. júna 2020

(v EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Oceňovacie rozdiely	Spolu
K 31. decembru 2018	1 660 000	331 939	3 211 512	-	4 695 634
Zisky a straty za rok	-	-	723 503	-	723 503
Vyplatené dividendy	-	-	(1 231 320)	-	(1 231 320)
K 30. júnu 2019	1 660 000	331 939	2 703 695	-	4 695 634
K 31. decembru 2019	1 660 000	331 939	3 465 309	-	5 457 248
Zisky a straty za rok	-	-	503 760	-	503 760
Vyplatené dividendy	-	-	(1 487 054)	-	(1 487 054)
K 30. júnu 2020	1 660 000	331 939	2 482 015	-	4 473 954

Poznámky na stranách 7 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 30. júna 2020

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)	637 502	1 885 560
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	106 958	(16 680)
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	83 287	136 441
Zmena stavu rezerv (+/-)	(38 134)	67 772
Zmena stavu opravných položiek (+/-)	0	-
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	31	1
Úroky účtované do nákladov (+)	299	854
Úroky účtované do výnosov (-)	0	(26)
Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	0	-
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/cenných papierov k dispozícii na predaj a oceňovací rozdiel	61 475	(221 722)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	166 041	106 417
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	37 194	(6 594)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	128 847	113 011
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	910 501	1 975 297
Prijaté úroky (+)	0	26
Výdavky na zaplatené úroky (-)	-330	(855)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(294 047)	(237 525)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	616 124	1 736 943
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(15 891)	(164 703)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(14 182)	(36 356)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-
Príjmy z predaja dlhodobých CP a podielov (+)	4 957	475 689
Výdavky na obstaranie dlhodobých CP a podielov v iných účt. jednotkách (-)	-	-
Prijaté dividendy (+)	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(25 116)	274 630
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	(8 490)	9 580
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	-1 485 117	(1 231 320)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(1 493 607)	(1 221 740)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+ B+ C)	(902 599)	789 833
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	1 798 050	1 008 217
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	895 451	1 798 050

Poznámky na stranách 7 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2020

1. ÚVOD A ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

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

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

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

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

Správcovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2020 týchto osemnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 30.06.2020 (v EUR) – *neauditované údaje	Auditovaný spoločnosťou
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	118 570 203	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	176 123 054	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	362 056 338	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.	43 328 470	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	43 138 607	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Reality fond, o.p.f.	3 345 972	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	209 120 183	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	12 629 728	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f.	7 257 428	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	25 550 663	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 582 772	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	95 739 712	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	13 634 860	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	15 013 604	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f.	6 519 098	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	8 014 117	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	185 407 623	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	40 071 722	Údaje k 30.6.2020 neboli auditované

Správcovská spoločnosť spravovala k 31. decembru 2019 týchto devätnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“):

Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2019 (v EUR) – auditované údaje	Auditovaný spoločnosťou
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	128 319 919	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	187 823 188	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	375 137 993	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.	36 975 545	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	43 570 277	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.	3 549 568	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	171 375 632	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	14 173 338	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.	4 154 591	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f.	7 498 690	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	25 147 452	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 751 412	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	112 275 655	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	14 529 035	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	10 192 001	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f.	6 710 207	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	7 627 547	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	157 532 782	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	18 569 653	PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

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

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.“) bol vytvorený 22. októbra 2001 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do dlhových cenných papierov

a nástrojov peňažného trhu vydaných štátmi, ako aj finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami so sídlom v Európe a do vkladov v bankách. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

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

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

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

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

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

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

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

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Realitný fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., realitný fond, o.p.f.“) bol vytvorený 2. mája 2007, na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Majetok fondu je investovaný prevažne do aktív, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. 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., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.“) bol vytvorený 4. septembra 2007 na dobu neurčitú (s pôvodným názvom AM SLSP, a.s., Privátny fond peňažného trhu, o.p.f.). K premenovaniu a došlo dňa 6. júla 2018. Fond patrí do kategórie fondov krátkodobých investícií. Cieľom fondu je dosiahnuť zvýšenie hodnoty aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných štátmi, v menšej miere aj finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami so sídlom v Európe, ako aj do vkladov v bankách. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny fond pravidelných výnosov o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 9. septembra 2010 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do 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 a maximálne do výšky hodnoty majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku predstavuje maximálne 15% na majetku vo fonde. Hlavný fond ESPA CORPORATE BASKET 2020 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.

Keďže hlavný fond ESPA CORPORATE BASKET 2020 je vytvorený na dobu určitú, a to do 11.5.2020, správcovská spoločnosť sa rozhodla, že fond nebude ďalej ponúkať investorom, ale že fond k rovnakému dátumu zruší. Spoločnosť vykonala všetky potrebné kroky a postupy potrebné na zrušenie fondu podľa Zákona o kolektívnom investovaní a príslušného opatrenia NBS.

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

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

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

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

mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu predstavuje minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST solid spravovaný spoločnosťou ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft mbH, A-1010 Viedeň, Habsburgergasse 1a, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „ESPA“) je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri miernej volatilitate. Hlavný fond investuje minimálne 66% majetku do podielových listov podielových fondov, ktoré investujú v súlade so svojim štatútom najmä do dlhopisov a akcií alebo do im podobných finančných nástrojov, resp. do podielových fondov, ktoré sú kategorizované ako dlhopisové alebo akciové, alebo s nimi porovnateľné podielové fondy. Emitenti cenných papierov v portfóliách podielových fondov v majetku hlavného fondu nepodliehajú žiadnym teritoriálnym ani sektorovým obmedzeniam. Cenné papiere, ktoré obsahujú finančný derivát, môžu tvoriť maximálne 34% majetku v hlavnom fonde. Finančné deriváty môžu byť využité ako súčasť investičnej politiky hlavného fondu, ako aj za účelom zaistenia. Podiel rizikových investícií, ktorými sa rozumejú akcie a dlhopisy s vysokými výnosmi, môže predstavovať maximálne 20% majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

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

Hlavný fond YOU INVEST balanced spravovaný spoločnosťou ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft mbH, A-1010 Viedeň, Habsburgergasse 1a, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „ESPA“) 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 ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft mbH, A-1010 Viedeň, Habsburgergasse 1a, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „ESPA“) je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri miernej

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

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

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 strategickú alokáciu fondu prostredníctvom stanovenia optimálnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe ich fundamentálnej a technickej analýzy. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20%, realitné investície maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 štatútu fondu. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

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

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 16. októbra 2019 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z realitných investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. 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.

Správa otvorených podielových fondov

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

Správčovská spoločnosť vykonáva správu majetku vo fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov. Správčovská 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 správčovskej spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správčovskej spoločnosti. Správčovská 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 správčovskej spoločnosti a ňou spravovaných podielových fondov je Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej len „SLSP, a.s.“).

Členovia orgánov správčovskej spoločnosti:

Orgán	Funkcia	Meno	Obdobie
predstavenstvo	predseda	Günther Mandl	od 01.04.2020
	člen	RNDr. Roman Vlček *	od 01.01.2013
	člen	Adrianus Josephus Antonius Janmaat	od 01.01.2013
dozorná rada	predseda	Heinz Bednar	od 11.06.2014
	člen	Mag. Winfried Buchbauer	od 12.01.2018
	člen	JUDr. Andrej Leontiev	od 07.10.2016
prokúra	prokurista	Ing. Zlatica Rajčoková	od 24.01.2013
	prokurista	Ing. Karin Uličná	od 24.01.2013

* od 1.7.2020 došlo k zmene vo výkone funkcie člena predstavenstva. RNDr. Roman Vlček bol nahradený novým členom Ing. Pavol Vejmelka.

K 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 bola jediným akcionárom správčovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko.

Správčovská 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 2020 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

Reforma referenčných úrokových sadzieb – Novelizácia IFRS 9, IAS 39 a IFRS 7 (novela vydaná 26. septembra 2019 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

Impulzom pre novelizáciu uvedených štandardov bolo nahradenie referenčných úrokových sadzieb, akou je napr. LIBOR, ako aj iných úrokových sadzieb medzibankového trhu (tzv. IBOR) alternatívnymi úrokovými sadzbami. Zmeny a doplnenia poskytujú dočasné úľavy od uplatňovania špecifických požiadaviek týkajúcich sa účtovania o hedžingu na hedžingové vzťahy priamo ovplyvnené reformou IBOR. Účtovanie o zabezpečení peňažných tokov podľa IFRS 9 i IAS 39 vyžaduje, aby boli budúce zabezpečované peňažné toky vysoko pravdepodobné. Ak tieto peňažné toky závisia od nejakej medzibankovej úrokovej sadzby, novelou poskytované úľavy vyžadujú, aby účtovná jednotka predpokladala, že úroková sadzba, z ktorej zaistené peňažné toky vychádzajú, sa v dôsledku reformy nezmení. IAS 39 i IFRS 9 vyžadujú prospektívne posúdenie budúceho vzťahu, aby bolo možné použiť účtovanie o hedžingu. Kým v súčasnosti sa očakáva, že peňažné toky podľa IBOR a sadzieb, ktoré ich nahradia, budú zhruba rovnaké, čím sa minimalizuje akákoľvek neefektívnosť hedžingu, s blížiacim sa termínom reformy to už nemusí platiť. Podľa novely môže účtovná jednotka predpokladať, že referenčná úroková sadzba, na ktorej sú založené peňažné toky zo zabezpečovanej položky, zabezpečovacieho nástroja či zabezpečovaného rizika, sa reformou IBOR nezmení. Reforma IBOR by mohla spôsobiť aj to, že zabezpečenie spadne mimo rozpätia 80 % – 125 %, ktoré vyžaduje retrospektívny test efektívnosti hedžingu podľa IAS 39. IAS 39 bol preto novelizovaný v tom zmysle, že povoľuje výnimku pre retrospektívny test efektívnosti hedžingu, aby sa počas obdobia neistoty v súvislosti s IBOR nepovažoval hedžing za ukončený len preto, že jeho retrospektívna efektívnosť sa dostane mimo tohto intervalu. Stále však bude potrebné plniť ostatné požiadavky pre účtovanie o hedžingu, vrátane prospektívneho posúdenia. Pri niektorých hedžingoch predstavuje zabezpečovaná položka alebo zabezpečované riziko nezmluvne špecifikovanú rizikovú zložku IBOR. Aby bolo možné aplikovať účtovanie o hedžingu, IFRS 9 i IAS 39 vyžadujú, aby sa označená riziková zložka dala samostatne identifikovať a jej výška spoľahlivo určiť. Podľa novely sa musí dať riziková zložka samostatne identifikovať len pri počiatočnom určení zabezpečenia, a nie aj priebežne. V kontexte makrohedžingu, keď účtovná jednotka často nanovo nastavuje hedžingový vzťah, sa oslobodenie uplatňuje od okamihu, keď bola zabezpečovaná položka prvotne vymedzená v rámci tohto hedžingového vzťahu. Každá neefektívnosť zabezpečenia sa bude naďalej vykazovať v hospodárskom výsledku tak podľa IAS 39 ako aj podľa IFRS 9. Novela uvádza spúšťaacie mechanizmy určujúce, kedy úľavy skončia, medzi ktoré patrí aj pominutie neistôt vyplývajúcich z reformy referenčných úrokových sadzieb. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky poskytli investorom dodatočné informácie o svojich hedžingových vzťahoch, ktoré sú priamo ovplyvnené týmito neistotami, vrátane nominálnej hodnoty hedžingových nástrojov, na ktoré sa úľavy vzťahujú, akýchkoľvek významných predpokladov či úsudkov urobených pri uplatňovaní úľav, či kvalitatívnych zverejnení o tom, aký dopad má reforma IBOR na účtovnú jednotku a ako daná účtovná jednotka proces prechodu riadi. Spoločnosť posúdila možný vplyv štandardu na svoju účtovnú závierku a neočakáva významný dopad.

Definícia významnosti – novela IAS 1 a IAS 8 (vydaná 31. októbra 2018 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2020 alebo neskôr).

Novela objasňuje definíciu toho, čo je významné, a spôsob aplikovania významnosti tak, že do definície zahŕňa usmernenia, ktoré sa doposiaľ objavovali na iných miestach v IFRS. Okrem toho vylepšuje aj vysvetlenia, ktoré definíciu dopĺňujú. Novela tiež zabezpečuje, že definícia významnosti je konzistentná vo všetkých IFRS štandardoch. Informácia je významná vtedy, ak sa dá racionálne očakávať, že by sa jej vynechaním, nesprávnym alebo nejasným uvedením mohli ovplyvniť rozhodnutia, ktoré prijímajú primárni užívatelia na základe účtovnej závierky, ktorá bola zostavená na všeobecné účely tak, aby poskytla finančné informácie o konkrétnej účtovnej jednotke. Spoločnosť posúdila možný vplyv štandardu na svoju účtovnú závierku a neočakáva významný dopad.

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.

IFRS 17, Poistné zmluvy (štandard vydaný 18. mája 2017 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2021 alebo neskôr). IFRS 17 nahrádza IFRS 4, ktorý spoločnostiam udelil výnimku z povinnosti viesť účtovníctvo poistných zmlúv s použitím existujúcich postupov. V dôsledku toho bolo pre investorov ťažké porovnávať finančnú výkonnosť inak podobných poisťovacích spoločností. IFRS 17 je jednotný štandard založený na princípoch, ktorý účtuje všetky typy poistných zmlúv vrátane zaistných zmlúv, ktoré má poisťovateľ. Norma vyžaduje vykazovanie a oceňovanie skupín poistných zmlúv pri: i) rizikovo upravenej súčasnej hodnote budúcich peňažných tokov (plnenie peňažných tokov), ktorá zahŕňa všetky dostupné informácie o plnení peňažných tokov spôsobom, ktorý je v súlade s pozorovateľnými informáciami o trhu; plus (ak je táto hodnota záväzkom) alebo mínus (ak je táto hodnota aktívom) (ii) suma predstavujúca nezaslúžený zisk v skupine zmlúv (zmluvná marža za služby). Poisťovatelia budú vykazovať zisk zo skupiny poistných zmlúv počas obdobia, v ktorom poskytujú poistné krytie, a keď sú uvoľnení z rizika. Ak je skupina zmlúv stratová alebo sa stane stratová, účtovná jednotka okamžite vykáže stratu. Spoločnosť v súčasnosti posudzuje vplyv nového štandardu na svoju účtovnú závierku.

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

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

Hlavné zdroje neistôt v odhadoch

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

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

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

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

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

V tejto účtovnej závierke sa prezentujú finančné výsledky správcovskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcovská spoločnosť k 30. júnu 2020, 30. júnu 2019, 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 základných bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

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

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

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

(f) Zníženie hodnoty finančného majetku

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

Vyčíslenie očakávanej úverovej straty zahŕňa:

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

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

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

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

(g) Dlhodobý nehmotný majetok

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

(h) Dlhodobý hmotný majetok

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

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

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

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

(i) Lízing (prenájom)

Spoločnosť si 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 lízingy a nízkonákladové položky. Krátkodobé lízingy predstavujú prenájmy s dobou prenájmu 12 mesiacov a kratšie od dátumu nadobudnutia. Ako nízkonákladové položky sú klasifikované prenájmy, pre ktoré hodnota individuálneho nového aktíva neprevyšuje ekvivalent v hodnote EUR rovnajúci sa hodnote 5 tis. USD.

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

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

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

(j) Obchodné záväzky

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

(k) Rezervy

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

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

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

(l) Zdaňovanie

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

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

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

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

(m) Operácie v cudzej mene

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

(n) Zisk na akciu

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

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

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

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

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

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

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

(p) Sociálne zabezpečenie

Správcovská spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú 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) 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 2020 a k 31. decembru 2019 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 dotedy, kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

(r) Ostatné zákonné požiadavky

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

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Bežné účty v bankách	895 451	1 798 050
Spolu	895 451	1 798 050

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

5. OBCHODNÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra obchodných pohľadávok k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	1 202	7 403
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond , o.p.f.	3 742	12 912
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	11 098	27 740
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.	2 565	3 994
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	15 112	17 972
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I2, o.p.f.	5 658	6 006
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	9 949	17 237
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.	4 409	4 850
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	1 669	2 892
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.	-	1 697
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 2, o.p.f.	-	-
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f.	2 557	3 196
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f	4 897	5 253
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Svetové akcie, o.p.f.	26 617	27 562
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny P11, o.p.f.	3 352	4 066
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Global Renta, o.p.f.	165 356	140 828
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	23 328	5 833
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH	1 627	1 764
Pohľadávky voči Erste Group Bank AG	5 657	5 050
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	9 159	23 414
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Aktív, o.p.f.	3 204	5 574
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	1 900	4 101
Spolu	303 058	329 344

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 2020 a k 31. decembru 2019 je takáto:

Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia je tvorené prevažne investíciami spravovaných podielových fondov. Investície v uvedených spravovaných podielových fondoch tvoria súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s maximálnou expozíciou k 30. júnu 2020 do 4,93%, k 31. decembru 2019 do 4,76%.

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Podielové listy	3 867 388	3 935 757
- z toho kótované	-	-
Spolu	3 867 388	3 935 757

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2020:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2020	3 400	99 092	74 106	176 598
Prírastky	-	-	14 182	14 182
30. júna 2020	3 400	99 092	88 288	190 780
Oprávky				
1. januára 2020	(3 400)	(53 214)	(60 007)	(116 621)
Odpisy	-	(11 477)	(2 977)	(14 454)
30. júna 2020	(3 400)	(64 691)	(62 984)	(131 075)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2019	-	45 878	14 100	59 977
30. júna 2020	-	34 401	25 304	59 705

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2019:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2019	3 400	62 736	84 246	150 382
Prírastky	-	36 356	(10 140)	26 216
Úbytky	-	-	-	-
31. decembra 2019	3 400	99 092	74 106	176 598
Oprávky				
1. januára 2019	(3 400)	(31 573)	(61 380)	(96 353)
Odpisy	-	(21 641)	1 373	(20 268)
Úbytky	-	-	-	-
31. decembra 2019	(3 400)	(53 214)	(60 007)	(116 621)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2018	-	31 163	22 866	54 029
31. decembra 2019	-	45 878	14 100	59 977

Poistenie

Správcovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku, s výnimkou osobných automobilov, do maximálnej výšky 5 000 tis. EUR (k 30. júnu 2020 do 5 000 tis. EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko združeného živlu, odcudzenia a nezisteného vandalizmu.

Osobné automobily sú poistené v celkovej výške 34 401 EUR (k 31. decembru 2019 45 878 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 2020:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2020	1 447 306	4 693	1 451 999
Prírastky	15 891	-	15 891
Úbytky	-	-	-
Transfer	-	-	-
30. júna 2020	1 463 197	4 693	1 467 890
Oprávky			
1. januára 2020	(938 307)	(4 693)	(943 000)
Odpisy	(68 833)	-	(68 833)
30. júna 2020	(1 007 140)	(4 693)	(1 011 833)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2019	508 999	-	508 999
30. júna 2020	456 057	-	456 057

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

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2019:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2019	1 282 602	4 693	1 287 295
Prírastky	164 704	-	164 704
Úbytky	-	-	-
31. decembra 2019	1 447 306	4 693	1 451 999
Oprávky			
1. januára 2019	(832 273)	(4 693)	(836 966)
Odpisy	(106 034)	-	(106 034)
Úbytky	-	-	-
31. decembra 2019	(938 307)	(4 693)	(943 000)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2018	413 176	-	413 176
31. decembra 2019	508 999	-	508 999

Počas roka 2019 sa používal plne odpísaný nehmotný majetok SW Asser Manager – modul ESPA nadobudnutý v obstarávacej cene 23 700 EUR.

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLĀDÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Dlhodobý hmotný majetok	Cenné papiere k dispozícii na predaj: precenenie	Náklady uznateľné po zaplatení	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2018	-	-	218 262	218 262
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2019	-	-	35 708	35 708
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembru 2019	-	-	253 970	253 970
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2020	-	-	18 663	18 663
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 30.júna 2020	-	-	272 633	272 633

10. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 je takáto:

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	53 592	76 728
Finančné aktíva spolu	53 592	76 728
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	18 853	6 944
Ostatné	444	125
Nefinančné aktíva spolu	19 297	7 069
Spolu	72 889	83 797

11. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 je takáto:

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb	952 094	819 380
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	30 617	21 093
Spolu	982 711	840 473

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

12. ZÁVÄZKY Z LÍZINGU

Štruktúra záväzkov z lízingu k 30. júnu 2020 a záväzkov z finančného lízingu k 31. decembru 2019 je takáto:

Lízing/finančný lízing (v EUR)	30.6.2020		31.12.2019	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	12 164	11 756	15 230	14 665
– od 1 roka do 5 rokov	15 158	14 201	20 371	19 782
Spolu	27 322	25 957	35 601	34 447
Finančný náklad	(1 365)	-	(1 154)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	25 957	25 957	34 447	34 447

K 30. júnu 2020 spoločnosť mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov, náklady za toto obdobie predstavovali 70 968 EUR.

13. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 je takáto:

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Záväzky voči zamestnancom	500 589	538 724
Sociálny fond	10 748	12 347
Ostatné záväzky	-	11 791
Spolu	511 337	562 862

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 je takáto:

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Záväzky do lehoty splatnosti	511 337	562 862
Záväzky po lehote splatnosti nad 360 dní	-	-
Spolu	511 337	562 862

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	242 213	364 907
Záväzky s lehotou splatnosti nad 1 rok	269 124	197 955
Spolu	511 337	562 862

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	Spolu
Sociálny fond k 31. decembru 2018	13 389
Tvorba SF	9 609
Čerpanie SF	(10 651)
Sociálny fond k 31. decembru 2018	12 347
Tvorba SF	6 559
Čerpanie SF	(8 158)
Sociálny fond k 31. decembru 2019	10 748

14. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 pozostávalo z 50 000 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie v oboch sledovaných rokoch predstavovala 33,20 EUR k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019 bola jediným vlastníkom všetkých akcií spoločnosť Erste Asset Management, GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien, dcérska spoločnosť najvyššej materskej spoločnosti, ktorá má zároveň 100% podiel na hlasovacích právach. Všetky akcie boli riadne splatené akcionárom.

15. RIADENIE KAPITÁLU

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

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2020 ani v roku 2019 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 regulátorneho kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a jeho vykonávacích predpisov k 30. júnu 2020 a k 31. decembru 2019:

(v EUR)	30.6.2020	31.12.2019
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660 000	1 660 000
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 978 255	1 980 192
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	331 939	331 939
Počiatočný kapitál celkom	3 970 194	3 972 131
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	Áno	Áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	3 970 194	3 972 131
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér</i>	(456 057)	(508 999)
Vlastné zdroje celkom	3 514 137	3 463 132
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní	350 149	341 960
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	541 500	532 250
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní	14 000	11 000
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno

16. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v EUR)	30.6.2020	30.6.2019
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
správu podielových fondov a portfólií klientov	6 208 470	5 119 293
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	6 126 339	5 032 648
<i>distribúcia fondov tretích strán v zmysle §27 ods.2, pís.c)</i>	1 241	8 764
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	80 890	77 881
iné poplatky	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	6 208 470	5 119 293
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(4 149 995)	(3 233 864)
distribúciou podielových listov fondov iných spoločností	-	-
iné poplatky	(980)	(787)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(4 150 975)	(3 234 651)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 057 495	1 884 642

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

(v EUR)	30.6.2020	30.6.2019
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z predaja cenných papierov	3 380	-
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov	(66 792)	162 517
Zisk/(strata) z devízových operácií:	(657)	(746)
- čisté nerealizované kurzové rozdiely	-	(379)
- čisté realizované kurzové rozdiely	(657)	(367)
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	(64 069)	161 771

18. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 30. júnu 2020 mala spoločnosť 24 zamestnancov (31. decembru 2019: 23 zamestnancov), z toho 4 vedúcich zamestnancov (31. decembru 2019: 4 vedúcich zamestnancov).

Suma nákladov za služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“ predstavujú v roku 2020: 24 000 EUR bez DPH (2019: 24 000 EUR bez DPH). Audítorská spoločnosť neposkytovala AM SLSP žiadne ďalšie poradenské služby.

(v EUR)	30.6.2020	30.6.2019
Personálne náklady	(608 156)	(497 339)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I a II piliera)	(164 299)	(153 538)
Penzijné náklady	(28 508)	(24 386)
Ostatné administratívne náklady:	(468 712)	(383 703)
z toho: nájomné	(96 809)	(100 537)
služby - group	(106 864)	(105 708)
členské poplatky	(65 587)	(58 421)
oprava a údržba dlhodobého majetku	(16 652)	(18 678)
reklamné služby	(3 217)	(1 473)
ostatné	(179 583)	(98 886)
Amortizácia a odpisy	(83 287)	(65 792)
Spolu	(1 352 962)	(1 124 757)

19. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	30.6.2020	30.6.2019
Daň z príjmov - splatná	152 404	168 975
Daň z príjmov - odložená	(18 663)	26 324
Spolu	133 741	195 299

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.
 Pribežná individuálna účtovná závierka pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovným štandardom IAS 34 za polrok,
 ktorý sa skončil 30. júna 2020

	30.6.2020		30.6.2019	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	637 501		918 802	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	133 875	21,00%	192 948	21%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	-	0,00%	624	7%
Vplyv minulých rokov	(228)	-0,04%	(3 790)	0%
Vplyv zmeny sadzby dane	-	0,00%		0%
Trvalo pripočítateľné/odpočítateľné rozdiely	94	0,01%	5 516	1%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	133 741	20,98%	195 299	27,98%

20. 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)	30.6.2020	30.6.2019
Čistý zisk po zdanení	503 760	723 503
Počet akcií za 33,20 EUR na akciu	50 000	50 000
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	10,08	14,47

21. ZVEREJNENIE V OBLASTI RIZÍK PRE FINANČNÉ INŠTRUMENTY

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

Tabuľka 21.1: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 30. júnu 2020

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000385	podielový fond	AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	16 649 159	0,03750	EUR	622 728
SK3110000526	podielový fond	AM SLSP ŠIP Balans, o.p.f.	63 690 125	0,01085	EUR	672 313
SK3110000500	podielový fond	AM SLSP ŠIP Klasik, o.p.f.	91 497 569	0,01059	EUR	948 464
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,05548	EUR	715 343
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	20 440 503	0,04516	EUR	908 539
Podielové listy spolu						3 867 388
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						3 867 388

Tabuľka 21.2: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2019

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000385	podielový fond	AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	16 649 159	0,03750	EUR	624 327
SK3110000526	podielový fond	AM SLSP ŠIP Balans, o.p.f.	63 690 125	0,01085	EUR	691 165
SK3110000500	podielový fond	AM SLSP ŠIP Klasik, o.p.f.	91 497 569	0,01059	EUR	969 325
SK3110000419	podielový fond	AM SLSP Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.	157 738	0,03290	EUR	5 191
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,05548	EUR	722 677
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	20 440 503	0,04516	EUR	923 072
Podielové listy spolu						3 935 757
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						3 935 757

Spoločnosť podstupuje nasledovné riziko z finančných nástrojov:

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

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

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

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

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

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

Menové riziko predstavuje riziko zmeny kurzu jednej meny voči inej mene (v našom prípade EUR). Správčovská spoločnosť nie je vystavená k 30. júnu 2020 priamo menovému riziku, vzhľadom na to, že investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správčovskou spoločnosťou sú denominované v mene EUR a ich menové riziko je aktívne riadené.

Tabuľka 21.3.1: Kvalitatívne zverejnenie k 30. júnu 2020

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	895 451	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	3 867 388	EUR	analýza senzitivity na základe VaR („Value at Risk“)
Menové riziko	0	EUR	samostatne sa nesleduje, jednotlivé meny sú súčasťou rizikových faktorov zohľadnených vo VaR

Tabuľka 21.3.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2019

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	1 798 050	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	3 935 757	EUR	analýza senzitivity na základe VaR („Value at Risk“)
Menové riziko	0	EUR	samostatne sa nesleduje, jednotlivé meny sú súčasťou rizikových faktorov zohľadnených vo VaR

Riziko zmeny ceny podielového listu

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

Hodnota VaR v tabuľke 21.3.3. udáva maximálnu mesačnú stratu vyplývajúcu z aktuálnych expozícií k 30. júnu 2020 voči podielovým listom, ktoré sú spravované správcovskou spoločnosťou s pravdepodobnosťou 99%.

Tabuľka 21.3.3: Hodnota VaR

ISIN	Popis	Názov	VaR k 30. júnu 2020	Absolútna hodnota rizika k 30. júnu 2020 (v EUR)	VaR k 31. decembru 2019	Absolútna hodnota rizika k 31. decembru 2019 (v EUR)
SK3110000419	Podielový fond	AM SLSP Privátny fond pravidelných výnosov, o.p.f.	1,86%	11 595	0,79%	41
SK3110000526	Podielový fond	AM SLSP ŠIP Balans, o.p.f.	8,24%	55 399	2,40%	16 158
SK3110000500	Podielový fond	AM SLSP ŠIP Klasik, o.p.f.	6,20%	58 843	1,26%	12 041
SK3110000385	Podielový fond	AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	2,64%	16 409	0,23%	1 432
SK3110000328	Podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	5,23%	37 398	0,54%	3 882
SK3110000336	Podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	9,37%	85 130	2,40%	21 600

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

Kreditné riziko predstavuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho správcovská spoločnosť utrpí stratu. Kreditné riziko spoločnosti je sledované ratingom. Spoločnosť investuje do podielových listov spravovaných spoločnosťou alebo inou správcovskou spoločnosťou. Hotovosť je uložená výlučne u depozitára, ktorým je banka ratingovej zóny „A-“. Pohľadávky z obchodného styku predstavujú prevažne krátkodobé pohľadávky za správcovský poplatok voči spravovaným fondom spravidla splatné do jedného mesiaca. Všetky pohľadávky k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019 boli v lehote splatnosti.

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

Tabuľka 21.4: Maximálna expozícia voči kreditnému riziku:

Finančné aktíva	Externý rating*	30.6.2020	31.12.2019
Peniaze a peňažné ekvivalenty	A2	895 451	1 798 050
Obchodné pohľadávky	n/a	303 058	329 344
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	n/a	3 867 388	3 935 757
Ostatné aktíva (poznámka 10)	n/a	53 592	76 728
Spolu finančné aktíva		5 119 489	6 139 879

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

Pre účely interného riadenia rizika, výpočet kreditného rizika fondov vychádza z dlhopisovej časti portfólia, pričom sa využíva tzv. „look through“ prístup. Každému dlhopisu sa priradí riziková váha, ktorá odzrkadľuje typ emitenta, senioritu a najaktuálnejší rating emisie alebo emitenta jednej z ratingových agentúr S&P,

Moody's, Fitch. Kreditné riziko fondu je uvedené v percentách voči celkovej čistej hodnote fondu vo fonde a kontroluje sa voči stanoveným limitom definovaných podľa kategórie fondu. Vyhodnocovanie kreditného rizika fondov sa uskutočňuje minimálne raz mesačne.

Tabuľka 21.5.1: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia AM SLSP, správ. spol., a.s. k 30. júnu 2020:

Názov fondu	AAA	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,70%	0,00%	1,30%	15,20%	8,40%	1,70%	5,00%	12,60%	13,50%	5,80%	0,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,10%	0,00%	0,10%	1,40%	1,00%	0,30%	0,60%	1,60%	1,60%	0,70%	0,00%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	2,50%	0,00%	0,00%	0,00%	6,40%	4,80%	7,00%	13,00%	10,90%	2,90%	0,00%

Názov fondu	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Limit kreditného rizika
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,60%	1,60%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	10,70%	4,50%	8,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,10%	0,20%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,20%	0,60%	8,00%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	3,00%	7,80%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	9,60%	4,90%	8,00%

Tabuľka 21.5.2: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov k dispozícii na predaj AM SLSP, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2019:

Názov fondu	AAA	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	1,37%	0,52%	2,67%	12,86%	5,86%	4,00%	4,74%	12,41%	8,18%	3,33%	2,68%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,14%	0,05%	0,26%	1,25%	0,60%	0,41%	0,59%	1,49%	0,97%	0,44%	0,37%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	0,54%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,31%	19,80%	2,76%	0,00%	5,48%

Názov fondu	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Limit kreditného rizika
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,45%	1,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	11,33%	4,14%	8,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,04%	0,19%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,57%	0,52%	8,00%
AM SLSP Privátny fond krátkodobých investícií, o.p.f.	0,00%	7,40%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	5,79%	2,97%	8,00%

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

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

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2020:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	895 451	-	-	-	-	895 451
Obchodné pohľadávky	303 058	-	-	-	-	303 058
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 867 388	-	-	-	-	3 867 388
Ostatné aktíva	53 592	-	-	-	-	53 592
Finančné aktíva spolu	5 119 489	-	-	-	-	5 119 489
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	952 094	-	-	-	-	952 094
Záväzky z finančného lízingu	-	-	11 756	14 201	-	25 957
Finančné záväzky spolu	952 094	-	11 756	14 201	-	978 051

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2019:

(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	1 798 050	-	-	-	-	1 798 050
Obchodné pohľadávky	329 344	-	-	-	-	329 344
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 935 757	-	-	-	-	3 935 757
Ostatné aktíva	76 728	-	-	-	-	76 728
Finančné aktíva spolu	6 139 879	-	-	-	-	6 139 879
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	819 380	-	-	-	-	819 380
Záväzky z lízingu	-	-	11 859	13 008	-	24 867
Finančné záväzky spolu	819 380	-	11 859	13 008	-	844 247

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 30. júnu 2020 a k 30. júnu 2019 s výnimkou dlhových CP oceňovaných reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia, kde očakávaná doba splatnosti je viac ako 1 rok.

22. 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 2020 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	895 451	-	895 451
Obchodné pohľadávky	-	303 058	-	303 058
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	3 867 388	-	3 867 388
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	53 592	-	53 592
Finančné aktíva spolu	-	5 119 489	-	5 119 489

31. december 2019 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 798 050	-	1 798 050
Obchodné pohľadávky	-	329 344	-	329 344
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	3 935 757	-	3 935 757
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	76 728	-	76 728
Finančné aktíva spolu	-	6 139 879	-	6 139 879

Reálna hodnota finančných aktív:

V EUR	Účt. hodnota k 30.6.2020	Reálna hodnota k 30.6.2020	Účt. hodnota k 31.12.2019	Reálna hodnota k 31.12.2019
Peniaze a peňažné ekvivalenty	895 451	895 451	1 798 050	1 798 050
Obchodné pohľadávky	303 058	303 058	329 344	329 344
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 867 388	3 867 388	3 935 757	3 935 757
Ostatné aktíva (poznámka 10)	53 592	53 592	76 728	76 728
Finančné aktíva spolu	5 119 489	5 119 489	6 139 879	6 139 879

Peniaze a peňažné ekvivalenty

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

Obchodné pohľadávky

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

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výsledok hospodárenia

Všetky cenné papiere sa vykazujú v trhových cenách.

23. KONCENTRÁCIA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť vykazuje významnú koncentráciu aktív a záväzkov voči svojmu depozitárovi SLSP, a.s. Na celkových aktívach jeho podiel predstavuje 895 451 EUR, 14,94% (k 31. decembru 2019: 1 798 050 EUR, 25,80%.) na celkových záväzkoch 811 911 EUR, 53,42% (k 31. decembru 2019: 698 525 EUR, 46,18%).

Koncentrácia voči spravovaným podielovým fondom na celkových aktívach predstavuje 3 867 388 EUR, 64,52% (k 31. decembru 2019: 3 935 757 EUR, 56,47%).

24. POHĽADÁVKY, ZÁVÄZKY A TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

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

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

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

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2020:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	895 451	895 451
Obchodné pohľadávky	295 774	1 627	5 657	303 058
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 867 388	-	-	3 867 388
Ostatné aktíva	-	7 903	34 401	42 304
Aktíva spolu	4 163 162	9 530	935 509	5 108 201
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	60 630	68 196	811 911	940 738
Záväzky spolu	60 630	68 196	811 911	940 737

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

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

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2019:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	1 798 050	1 798 050
Obchodné pohľadávky	322 529	1 764	5 050	329 343
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 935 757	-	-	3 935 757
Ostatné aktíva	-	-	45 878	45 878
Aktíva spolu	4 258 286	1 764	1 848 978	6 109 028
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	60 531	798	698 525	759 854
Záväzky spolu	60 531	798	698 525	759 854

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

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

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

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

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

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

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2019:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	-	0
Výnosy z poplatkov a provízií	5 032 648	172	5 089	5 037 909
Výnosy spolu	5 032 648	172	5 089	5 037 909
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(377)	(377)
Náklady na poplatky a provízie	-	-	(3 234 651)	(3 234 651)
Všeobecné administratívne náklady	-	(14 789)	(159 684)	(174 473)
Náklady spolu	-	(14 789)	(3 235 028)	(3 249 817)

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

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

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

25. UDALOSTI PO DÁTUME ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

V súvislosti s pandemiou COVID-19, je finančná situácia Spoločnosti v dohľadnom horizonte stabilná. Po dátume účtovnej závierky nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 30. júnu 2020.