

Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

Ročná správa o hospodárení pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 31.12.2023

**Ročná správa o hospodárení pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti
Erste Asset Management GmbH s vlastným majetkom k 31.12.2023.**

A. Údaje o spoločnosti

adresa sídla spoločnosti: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
IČO: 0051410818
ďalšie údaje: Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného
súdu Bratislava I, oddiel Po, vložka 4550/B

B. Údaje podľa prílohy č. 4 zákona 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní

1. Stav majetku

Stav majetku k 31.12.2023	(v celých eurách)
a) Cenné papiere	-
aa) Iné cenné papiere	-
b) Účty v bankách	2 660 892
ba) Bežné účty	2 660 892
bb) Termínové účty	-
c) Iný majetok	1 614 422
d) Záväzky	(3 214 429)
e) Čistá hodnota majetku	1 060 885

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	31.12.2023 (v celých eurách)	31.12.2022 (v celých eurách)*	31.12.2021 (v celých eurách)*
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 660 892	3 171 080	3 775 078
2. Obchodné pohľadávky	386 431	514 744	725 572
3. Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 197 081	4 369 715
4. Ostatné pohľadávky	170 122	104 910	535 269
5. Pohľadávka zo splatnej dane	-	85 259	6 100
6. Odložená daňová pohľadávka	561 457	495 723	529 033
7. Dlhodobý hmotný majetok	62 879	70 388	44 059
8. Dlhodobý nehmotný majetok	433 533	450 381	596 282
Aktíva spolu	4 275 314	9 089 566	10 581 108
Závazky bez zostatku prísluchajúcemu Zriaďovateľovi			
1. Obchodné záväzky	2 335 802	2 121 806	2 340 073
2. Záväzok zo splatnej dane	278 128	1 351	353 159
3. Záväzky z finančného leasingu	18 703	27 986	11 430
4. Záväzky voči zamestnancom	551 456	488 606	447 131
5. Ostatné záväzky	30 340	9 799	5 864
	3 214 429	2 649 547	3 157 657
Zostatok čistých aktív prísluchajúcich Zriaďovateľovi			
Záväzok voči Zriaďovateľovi z titulu			
1. financovania pobočky	1 060 885	60 473	56 076
	1 060 885	60 473	56 076
Vlastné imanie			
1. Základné imanie	-	1 660 000	1 660 000
2. Zákonný rezervný fond	-	331 939	331 939
3. Nerozdelený zisk	-	4 387 607	5 375 436
	-	6 379 546	7 367 375
Závazky spolu	4 275 314	9 089 566	10 581 108

* Hodnoty vykázané za predchádzajúce dve porovnateľné účtovné obdobia predstavujú hodnoty súvahy za zlúčené spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika a spoločnosti Asset Managemet Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT		31.12.2023 (v celých eurách)	31.12.2022 (v celých eurách)*	31.12.2021 (v celých eurách)*
1.	Výnosové úroky	91 387	-	-
2.	Nákladové úroky	(1 060)	(242)	(308)
I.	Čisté výnosy z úrokov	90 327	(242)	(308)
3.	Výnosy z poplatkov	28 007 295	25 845 308	24 105 945
4.	Náklady na poplatky	(20 633 387)	(19 072 808)	(18 442 316)
II.	Čisté výnosy z poplatkov	(7 373 908)	6 772 500	(5 663 629)
5.	Čistý zisk z predaných cenných papierov a z devízových operácií	73 037	(344 992)	48 652
6.	Všeobecné administratívne náklady	(3 588 339)	(3 621 961)	(3 049 142)
7.	Ostatné prevádzkové výsledky	143 777	234 000	1 353 728
III.	Prevádzkový zisk	4 092 710	3 080 496	4 016 559
	Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi	(4 583 649)	(5 136)	(12 842)
	Precenenie čistého zostatku prísluchajúceho Zriaďovateľovi	1 358 959	(5 356)	7 706
8.	Čisté finančné náklady	(3 224 690)	(10 492)	(5 136)
IV.	Čistý zisk pred zdanením	868 020	3 070 004	4 011 423
9.	Daň z príjmov	(868 020)	(660 652)	(614 242)
V.	Čistý zisk po zdanení	-	2 409 352	3 397 181

* Hodnoty vykázané za predchádzajúce dve porovnateľné účtovné obdobia predstavujú hodnoty súvahy za zlúčené spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika a spoločnosti Asset Managemet Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.

3. Závazky pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti k 31.12.2023

Závazky pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti	(v celých eurách)
Obchodné záväzky	(2 335 802)
Závazok zo splatnej dane	(278 128)
Závazky z finančného leasingu	(18 703)
Závazky voči zamestnancom	(551 456)
Ostatné záväzky	(30 340)
Závazky celkom	(3 214 429)

4. Údaje o členstve vedúceho organizačnej zložky, členov štatutárneho orgánu zriaďovateľa a zamestnancov pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo v dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Vedúci organizačnej zložky (pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti)

Pavol Vejmelka člen predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností
člen dozornej rady Zuckermandel, a.s.
člen dozornej rady Poštova, a.s.

Členovia štatutárneho orgánu zriaďovateľa

Heinz Bednar predseda predstavenstva Erste Asset Management GmbH
člen dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb, Chorvátsko
člen dozornej rady ERSTE Immobilien KAG, Wien
člen dozornej rady ERSTE d.o.o./Erste Plavi, Chorvátsko

Winfried Buchbauer člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH

Peter Karl člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
výkonný riaditeľ ERSTE Immobilien KAG, Rakúsko
predseda dozornej rady Erste Asset Management Ltd., Maďarsko

Thomas Kraus člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
predseda dozornej rady SAI Erste Asset Management SA, Rumunsko
člen dozornej rady Sparkasse Oberösterreich KAG, Rakúsko

Zamestnanci

Zlatica Rajčoková člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., konateľ Klingerka, s.r.o., prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, člen predstavenstva Poštova, a.s.

Dagmar Snopková člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., konateľ a spoločník Facility Account Consulting, s.r.o., konateľ Klingerka, s.r.o., člen predstavenstva Poštova, a.s.

Jaroslav Pilát predseda predstavenstva Zuckermandel, a. s., predseda predstavenstva Tranoscius, a.s., konateľ a spoločník YarCo, s.r.o., konateľ Klingerka, s.r.o., prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, člen predstavenstva Poštova, a.s.

Karin Uličná prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika,

Alena Kačeriaková prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

Katarína Czöveková spoločník Baukis, spol. s r.o.

Ostatní zamestnanci správcovskej spoločnosti nevykonávajú inú funkciu a taktiež nie sú štatutármi iných obchodných spoločností.

5. Zoznam osôb s kvalifikovanou účasťou na pobočke zahraničnej správcovskej spoločnosti

Zriaďovateľ pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti	
Meno:	Erste Asset Management GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Konečná materská a riadiaca spoločnosť pobočky:	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Podiel na základnom imaní	100%
Podiel na hlasovacích právach	100%

C. Účtovná závierka spoločnosti:

Účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2023 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka spoločnosti bola overená audítorm.



Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi a vedúcemu Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika (ďalej „Pobočka“) k 31. decembru 2023, výsledok hospodárenia Pobočky a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit, ktorého funkciu vykonáva Dozorná rada, zo dňa 19. apríla 2024.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Pobočky obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023,
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien čistého zostatku príslušajúceho Zriaďovateľovi za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k individuálnej účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 259 350 111, www.pwc.com/sk/en

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava III City Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.
IČO spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.



Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli Pobočke a jej materskému podniku v Európskej únii, sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Neaudítorské služby, ktoré sme Pobočke poskytli v období od 1. januára 2023 do 31. decembra 2023 sú uvedené v bode č. 16 poznámok k účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Pobočku je 280 tisíc EUR a predstavuje približne 1% z výnosov z poplatkov.
Kľúčové záležitosti auditu	Vykazovanie výnosov

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Pobočky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu Pobočky sme prispôbili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor k účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Pobočky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Pobočka pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivito alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti za Pobočku pre účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivito ako aj súhrnne, na účtovnú závierku ako celok.

Celková hladina významnosti	280 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 1% z výnosov z poplatkov.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Rozhodli sme sa použiť výnosy z poplatkov ako vhodný benchmark pre výpočet významnosti vzhľadom na to, že sú jedným z kľúčových ukazovateľov výkonnosti Pobočky. Kvantitatívne limity vo výške približne 1% sú stanovené z výnosov z poplatkov na základe nášho úsudku.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Vykazovanie výnosov

Ako je uvedené v bode č. 14 poznámok k účtovnej závierke, výnosy z poplatkov k 31. decembru 2023 predstavujú 28 007 tis. EUR.

Výnosy z poplatkov sa vykazujú podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo (IFRS) 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi. Podľa IFRS 15 musí byť každý druh výnosov posúdený pomocou tzv. päť krokového modelu, ktorý zahŕňa identifikáciu zmluvy so zákazníkom, identifikáciu povinnosti plnenia zákazníkovi (povinnosti dodania tovaru alebo služby), stanovenie a priradenie transakčnej ceny a vykázanie výnosu.

Vykazovanie poplatkov za správu podielových fondov je bližšie vysvetlené v poznámke číslo 3 (I) účtovnej závierky.

Poplatky za správu majetku sa účtujú sa vykazujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, čiže do obdobia, keď boli súvisiace služby poskytnuté a sú počítané ako percento spravovaných aktív na dennej báze. Vstupný poplatok sa účtuje pri poskytnutí distribučnej služby investičnému fondu, ktorý bol identifikovaný ako zákazník účtovnej jednotky. Výstupné poplatky sú premenlivej protihodnoty a sú vykázané až v momente, kedy je vysoko pravdepodobné, že v budúcnosti nedôjde k zníženiu už zaúčtovaných výnosov.

Vykazovanie výnosov si vyžaduje našu zvýšenú pozornosť z dôvodu významnosti vykázanych poplatkov a náročnosti účtovných postupov, ktoré vyžadujú uplatnenie odborného úsudku.

Vyhodnotili sme vykazovanie výnosov v súlade s IFRS 15 posúdením účtovnej politiky pre každý typ poplatku Pobočky.

Zhodnotili sme kľúčové predpoklady a úsudky vykonané vedením pri odhadovaní výnosov.

Posúdili sme každý významný druh výnosov pomocou päť krokového modelu, aby sme sa uistili, že výnosy boli vykázané správne v súlade s IFRS 15.

Testovali sme design a prevádzkovú účinnosť vybraných kontrol súvisiacich s poplatkami za správu podielových fondov a iných činností Pobočky, aby sme boli schopní stanoviť rozsah potrebného substantívneho testovania.

Použili sme analýzu údajov, aby sme sa uistili o správnosti hodnoty vykázaných výnosov. Zhodnotili sme primeranosť zverejnení v účtovnej závierke.

Naša práca zároveň zahŕňala testovanie vzorky účtovných zápisov, za účelom zhodnotiť, že úpravy sú správne.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Pobočka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Pobočky v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Pobočku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Pobočky.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Pobočky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Pobočky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Pobočka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám povereným spravovaním sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrozenia alebo zavedených protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným spravovaním, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Pobočky sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 23. novembra 2018. Naše vymenovanie bolo obnovené každoročne rozhodnutím štatutárneho orgánu zriaďovateľa, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie auditorskej zákazky 6 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2023 bolo schválené rozhodnutím štatutárneho orgánu zriaďovateľa, ktoré sa konalo 16. februára 2022.

Audítorm zodpovedným za auditorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Peter Havalda.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

Havalda

Ing. Peter Havalda, FCCA
Licencia UDVA č. 1071

19. apríla 2024
Bratislava, Slovenská republika



**Erste Asset Management GmbH,
pobočka Slovenská republika**

**Účtovná zvierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou a Správa audítora za rok končiaci
31. decembra 2023**

OBSAH

	strana
Správa nezávislého audítora	
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	4
Výkaz zmien čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi	5
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke.....	7

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2023

(v EUR)	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022	1.1.2022
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	2 660 892	3 171 080	3 775 078
Obchodné pohľadávky	5	386 431	514 744	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	15	-	4 197 081	4 369 715
Ostatné pohľadávky	9	170 122	104 910	535 269
Pohľadávka zo splatnej dane		-	83 908	-
Odložená daňová pohľadávka	8	561 457	495 723	529 033
Dlhodobý hmotný majetok	6	62 879	70 388	44 059
Dlhodobý nehmotný majetok	7	433 533	450 381	596 282
Aktíva spolu		4 275 314	9 088 215	10 575 008
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	10	2 335 802	2 121 806	2 340 073
Záväzok zo splatnej dane		278 128	-	347 059
Záväzky z lízingu	11	18 703	27 986	11 430
Záväzky voči zamestnancom	12	551 456	488 606	447 131
Ostatné záväzky	12	30 340	9 799	5 864
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi		1 060 885	60 473	56 076
Záväzky spolu		4 275 314	2 708 669	3 207 633
VLASTNÉ IMANIE				
Základné imanie		-	1 660 000	1 660 000
Zákonný rezervný fond		-	331 939	331 939
Nerozdelený zisk		-	4 387 607	5 375 436
Vlastné imanie spolu		-	6 379 546	7 367 375
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		4 275 314	9 088 215	10 575 008

V roku 2023 došlo k zmene v prezentácii Výkazu o finančnej situácii. Detailný popis je uvedený v bode č. 3 (h) poznámok.

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

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 19. apríla 2024.


Ing. Pavol Vejmelka
Riaditeľ pobočky


Ing. Alena Kaceriaková
Zástupca riaditeľa pobočky

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	Pozn.	2023	2022
Výnosové úroky	13	91 387	-
Nákladové úroky		(1 060)	(242)
Čisté náklady z úrokov		90 327	(242)
Výnosy z poplatkov	14	28 007 295	25 845 308
Náklady na poplatky	14	(20 633 387)	(19 072 808)
Čisté výnosy z poplatkov		7 373 908	6 772 500
Čistý zisk/ (strata) z devízových operácií	15	73 037	(344 992)
Všeobecné administratívne náklady	16	(3 588 339)	(3 621 961)
Ostatné prevádzkové výsledky	17	143 777	275 191
Prevádzkový zisk		4 092 710	3 080 496
<i>Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi</i>		<i>(4 583 649)</i>	<i>(5 136)</i>
<i>Precenenie čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi</i>		<i>2 993 184</i>	<i>(5 356)</i>
Čisté finančné náklady		(1 590 465)	(10 492)
Zisk pred zdanením		2 502 245	3 070 004
Daň z príjmov	18	(868 020)	(660 652)
Zisk za účtovné obdobie		1 634 225	2 409 352

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

Pobočka nemala za rok končiaci sa k 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Výkaz zmien čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	2023	2022
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi na začiatku obdobia	60 473	56 076
Položky nadobudnuté zlúčením (bod č. 1.1 Poznámok)	8 013 771	-
Čisté finančné náklady	1 590 465	10 492
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi	(4 583 649)	(5 136)
Čisté platby Zriaďovateľovi	(4 020 175)	(959)
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi na konci obdobia	1 060 885	60 473

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
K 31. decembru 2021	1 660 000	331 939	5 375 436	7 367 375
Zisky a straty za rok	-	-	2 409 352	2 409 352
Vyplatené dividendy	-	-	(3 397 181)	(3 397 181)
K 31. decembru 2022	1 660 000	331 939	4 387 607	6 379 546
Zisky a straty za obdobie od 1. januára 2023 do dňa právneho zlúčenia (bod č. 1.1 Poznámok)	-	-	1 634 225	1 634 225
Vplyv zlúčenia	(1 660 000)	(331 939)	(6 021 832)	(8 013 771)
K 31. decembru 2023	-	-	-	-

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

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením zisk (+) / strata (-)	2 502 245	3 070 004
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	1 671 547	404 980
Čisté finančné náklady (+)	1 590 465	10 492
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	239 179	221 612
Úroky účtované do nákladov (+)	1 060	242
Úroky účtované do výnosov (-)	(91 387)	-
Zisk (-) alebo strata (+) z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	(10 850)	-
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a oceňovací rozdiel	(56 930)	172 634
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	360 488	499 880
Zvýšenie (-) alebo zníženie (+) stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	63 101	641 187
Zvýšenie (+) alebo zníženie (-) stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	297 387	(141 307)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	4 534 270	3 974 864
Prijaté úroky (+)	91 387	-
Výdavky na zaplatené úroky (-)	(1 060)	(242)
Výdavky (-) na daň z príjmov alebo príjmy z dane z príjmov (+) účtovnej jednotky	(571 718)	(1 058 309)
A Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	4 052 879	2 916 313
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(194 920)	(55 324)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(19 902)	(46 716)
Výdavky na obstaranie dlhodobých CP a podielov v iných účt. jednotkách (-)	(100 000)	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	10 850	-
Príjmy z predaja dlhodobých CP a podielov (+)	4 354 011	-
B Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	4 050 039	(102 040)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi (po cezhraničnom zlúčení (-) v 2023)	(4 583 649)	(5 136)
Platby Zriaďovateľovi po cezhraničnom zlúčení (-)	(4 020 175)	(959)
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	(9 283)	(14 995)
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	-	(3 397 181)
C Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(8 613 107)	(3 418 271)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (A+B+C)	(510 189)	(603 998)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	3 171 080	3 775 078
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	2 660 892	3 171 080

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

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2023

1. ÚVOD A ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, (ďalej len „Pobočka“), IČO: 51410818 so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, bola založená dňa 1. februára 2018 v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, v platnom znení. Organizačná zložka zahraničnej osoby bola zriadená rozhodnutím Zriaďovateľa zo dňa 22. decembra 2017 v zmysle § 21 Obchodného zákonníka. Do obchodného registra bola zapísaná dňa 1. februára 2018 Mestským súdom Bratislava III, oddiel: Po, vložka číslo: 4550/B.

Hlavným predmetom činnosti Pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti je:

- riadenie investičných fondov v zmysle čl. 6 ods. 2 a prílohy II smernice 2009/65/ES, poskytovanie vedľajších služieb úschovy a správy s podielovými listami podnikov kolektívneho investovania a investičného poradenstva týkajúceho sa finančných nástrojov, ako aj riadenie portfólií pre jednotlivých klientov,
- riadenie alternatívnych investičných fondov v zmysle čl. 6 a prílohy I smernice 2011/61/EÚ a v súlade s § 3 ods. 2 riadok 31 zákona o investičných fondoch (2011).

Pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky. Počas roka 2022 poskytovala podporné služby svojmu Zriaďovateľovi a nespravovala žiadne podielové fondy.

1.1 ZLÚČENIE SPOLOČNOSTÍ POD JEDNOTNOU KONTROLOU

Dňa 13. júla 2023 sa na základe Zmluvy o cezhraničnom zlúčení schválenej Valným zhromaždením dňa 9. júna 2023, spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (ďalej „AM SLSP“) právne zlúčila so zahraničnou správcovskou spoločnosťou Erste Asset Management, GmbH, Rakúsko (ďalej „EAM“ alebo „správcovská spoločnosť“), ktorá v záležitostiach týkajúcich sa podnikateľskej činnosti spoločnosti EAM, ako aj v oblasti spravovania slovenských podielových fondov, pôsobí na území SR ako Pobočka.

AM SLSP k tomuto dátumu ako právnická osoba zanikla a spoločnosť EAM ako nástupnícka spoločnosť prevzala dňom účinnosti všetky práva a povinnosti vyplývajúce zo vzájomných zmluvných vzťahov, všetky aktíva a pasíva AM SLSP k dátumu zlúčenia prešli do nástupníckej spoločnosti a podnikateľská činnosť nepretržite pokračuje.

Vzhľadom na skutočnosť, že v IFRS/EÚ neexistuje žiaden konkrétny návod na vykazovanie kombinácií podnikov pod jednotnou kontrolou, môže sa účtovná jednotka rozhodnúť pre účtovanie v reálnej hodnote (účtovanie analógiou podľa IFRS 3) alebo pre účtovanie v historických obstarávacích cenách. Manažment spoločnosti sa rozhodol pre použitie historických obstarávacích cien z účtovného pohľadu a pre režim zlúčenia v pôvodných cenách z daňového pohľadu. Jedná sa o zlúčenie dcérskej spoločnosti do materskej spoločnosti (takzvané zlúčenie smerom nahor alebo upstream merger) a vlastné imanie zanikajúcej spoločnosti (AM SLSP) bolo vylúčené oproti finančnej investícii nástupníckej spoločnosti (EAM) v zanikajúcej spoločnosti. To znamená, že zostáva iba Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi, po úpravách súvisiacich so zlúčením.

Pobočka zaúčtovala zlúčenie ako podnikovú kombináciu pod spoločnou kontrolou retrospektívnou metódou použitím účtovných hodnôt, v ktorých boli zanikajúca účtovná jednotka vedená. Údaje za minulé obdobie boli zmenené ako keby boli tieto účtovné jednotky zlúčené už od počiatku najskoršieho prezentovaného účtovného obdobia alebo od dátumu, keď sa zlúčené účtovné jednotky dostali pod spoločnú kontrolu, ak tento nastal neskôr. Aktíva a pasíva AM SLSP boli prevzaté v historických cenách do účtovných kníh EAM. Vlastné imanie akciovej spoločnosti AM SLSP bolo pre účely IFRS vykazovania preúčtované do Čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi ku dňu právneho zlúčenia. Z daňového pohľadu cezhraničné zlúčenie prebehlo k 1. januáru 2023.

V súvislosti so zlúčením AM SLSP s EAM došlo aj k prevodu správy všetkých podielových fondov zriadených a spravovaných AM SLSP. Pôvodné názvy podielových fondov sa zmenili tak, že namiesto označenia AM SLSP ako správcu podielového fondu sa v novom oficiálnom názve dotknutých podielových fondov používa označenie Erste Asset Management GmbH ako nového správcu podielových fondov.

Podielové fondy vytvárané a spravované správcovskou spoločnosťou na území SR k 31. decembru 2023 nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú zvierku.

Správčovská spoločnosť spravuje k 31. decembru 2023 týchto osemnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“) auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2023 (v EUR)
5493009FBH5UZV7AE139	Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	125 418 165
549300LSXVFBJTINYJ56	Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	138 854 894
549300E8C4Y0CTM7NI40	Erste Asset Management GmbH, Aktivne portfólio, o.p.f.	374 677 164
5493004ZXE6TL1XFFH25	Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	145 721 222
549300CN9I7IOPOA3892	Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	786 282 241
097900BIKT0000176774	Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	107 527 702
097900BIKT0000176677	Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	9 692 393
097900BIKT0000176386	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f.	46 439 481
097900BIKT0000176289	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.	9 875 599
097900BIKT0000176192	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f.	24 903 907
097900BIKS0000175950	Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	5 076 346
097900BIKR0000175514	Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	315 937 504
097900BJKB0000212717	Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	207 586 889
097900CAKA0000021121	Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	145 693 946
097900CAKA0000105026	Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dividendových akcií, o.p.f. *	10 655 959
097900CAKA0000115211	Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	7 040 525
097900CAKA0000115308	Erste Asset Management GmbH, ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.	104 887
097900CAKA0000117248	Erste Asset Management GmbH, Privátny P12, o.p.f.	50 111

* Účtovné obdobie fondu Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f. končí 29. februára 2024. Uvedené NAV je k 31. decembru 2023 a nebude predmetom auditu, nakoľko predmetom auditu budú údaje k 29. februáru 2024.

Správcovská spoločnosť spravovala k 31. decembru 2022 týchto sedemnást' otvorených podielových fondov
 (ďalej len „fondy“) auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2022 (v EUR)
5493009FBH5UZV7AE139	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	113 884 610
549300LSXVFBJTINYJ56	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	74 515 988
549300E8C4Y0CTM7NI40	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	380 157 513
5493004ZXE6TL1XFFH25	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.	118 541 667
549300SGSLVZC6M7U040	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	45 776 055
097900BIKT0000176580	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.	1 330 681
549300CN9I7IOPOA3892	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	552 231 756
097900BIKT0000176774	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	78 249 709
097900BIKT0000176677	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 005 781
097900BIKT0000176386	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.*	50 599 488
097900BIKT0000176289	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.**	10 234 578
097900BIKT0000176192	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktiv, o.p.f.***	25 368 627
097900BIKS0000175950	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	5 202 395
097900BIKR0000175514	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	334 380 719
097900BJKB0000212717	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	141 021 402
097900CAKA0000021121	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	151 831 632
097900CAKA0000105026	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f.****	912 278

* Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.

** Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.

*** Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktiv, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktiv, o.p.f.

**** Účtovné obdobie fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f. končí 28. februára 2023. Uvedené NAV v tabuľke pre fond FDA je k 31. decembru 2022 a nebolo auditované, nakoľko predmetom auditu boli údaje k 28. februáru 2023.

Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o. p. f. (ďalej len „Euro Plus Fond, o.p.f.“) bol vytvorený 22. októbra 2001. Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z viacerých druhov dlhových investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ako aj do vkladov v bankách, na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR.

Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (ďalej len „Eurový dlhopisový fond, o.p.f.“) bol vytvorený 22. októbra 2001 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z dlhových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu ako aj do vkladov v bankách na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR.

Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f. (ďalej len „Aktívne portfólio, o.p.f.“) bol vytvorený 2. septembra 2002 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel akciových investícií môže predstavovať maximálne 30% na majetku vo fonde, podiel dlhových investícií nie je limitovaný, realitné investície maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napr. cenné papiere, ktoré odrážajú vývoj komodít a drahých kovov, alebo akciové, dlhopisové alebo zmiešané fondy zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií, ktoré sú riadené na základe špeciálnych alternatívnych stratégií, alebo ktoré sa zameriavajú na mikropôžičky. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f. (ďalej len „Fond budúcnosti, o.p.f.“), bol vytvorený 28. júla 2005 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z akciových investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu.

Akciové investície môžu tvoriť 50 % až 100 % majetku vo fonde. Podiel akciových investícií vo fonde sa stanovuje na základe princípu absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám na 50 % portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám až po ich maximálny podiel 100 % majetku vo fonde. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu.

Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. (ďalej len „Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.“) bol vytvorený 2. apríla 2007 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z akciových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky 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.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov.

Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f. (ďalej len „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 cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napr. cenné papiere, ktoré odrážajú vývoj komodít a drahých kovov, alebo akciové, dlhopisové alebo zmiešané fondy zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií, ktoré sú riadené na základe špeciálnych alternatívnych stratégií, alebo ktoré sa zameriavajú na mikropôžičky.

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.

Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f. (ďalej len „Privátny P11, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 7. júna 2012 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z viacerých druhov investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do globálnych dlhových a akciových investícií, ako aj vkladov v bankách, na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch a ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície, s cieľom dosiahnuť vo fonde dodatočný výnos vyplývajúci z výberu jednotlivých titulov. Za účelom stabilizácie vývoja portfólia môžu byť vo fonde zastúpené aj investície do alternatívnych investícií. Maximálny podiel dlhových investícií je 100%, akciových investícií 20% a alternatívnych investícií 10%.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, dlhových finančných derivátov, nástrojov peňažného trhu, a vkladov v bankách. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú investície do prevoditeľných cenných papierov alebo podielových fondov, ktoré odrážajú vývoj komodít, označovaných ako ETC (Exchange Traded Commodity) a ETF (Exchange Traded Fund), alebo podielových fondov bez obmedzenia typu tried aktív, ktoré sú zaradené do kategórie podielových fondov alternatívnych investícií.

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f. (ďalej len „ESG MIX Klasik, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike 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 GREEN solid spravovaný spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A – 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „EAM“) je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri nízkej úrovni volatility, a pri zohľadnení etických kritérií a kritérií udržateľnosti. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch a na burzách nakupovať a predávať aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje minimálne 51 % svojich aktív do spoločností, ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Výber emitentov cenných papierov v majetku hlavného fondu nepodlieha žiadnym obmedzeniam zo strany EAM z pohľadu umiestnenia ich sídla alebo príslušných hospodárskych sektorov, v ktorých sú emitenti aktívni.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj od rozdielu priebežných nákladov zberného fondu a hlavného fondu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f. (ďalej len „ESG MIX Balans, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v rámci investičnej politiky 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 GREEN balanced spravovaný spoločnosťou EAM je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri strednej úrovni volatility a pri zohľadnení etických kritérií a kritérií udržateľnosti. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, a na burzách, nakupovať a predávať aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje minimálne 51 % svojich aktív do spoločností, ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Výber emitentov cenných papierov v majetku hlavného fondu nepodlieha žiadnym obmedzeniam zo strany EAM z pohľadu umiestnenia ich sídla alebo príslušných hospodárskych sektorov, v ktorých sú emitenti aktívni.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj od rozdielu priebežných nákladov zberného fondu a hlavného fondu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f. (ďalej len „ESG MIX Aktív, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike 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 GREEN active spravovaný spoločnosťou EAM je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri strednej úrovni volatility, a pri zohľadnení etických kritérií a kritérií udržateľnosti. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, a na burzách, nakupovať a predávať aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje minimálne 51 % svojich aktív do spoločností, ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Výber emitentov cenných papierov v majetku hlavného fondu nepodlieha žiadnym obmedzeniam zo strany EAM z pohľadu umiestnenia ich sídla alebo príslušných hospodárskych sektorov, v ktorých sú emitenti aktívni.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj od rozdielu priebežných nákladov zberného fondu a hlavného fondu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f. (ďalej len „Erste Private Banking Conservative, o.p.f.“) Cieľom fondu je dosahovať výnos z dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20%, realitné investície maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napríklad cenné papiere, ktoré odrážajú vývoj komodít a drahých kovov, alebo akciové, dlhopisové alebo zmiešané fondy, ktoré sú zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií, ktoré sú riadené na základe špeciálnych alternatívnych stratégií, alebo ktoré sa zameriavajú na mikropôžičky. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností.

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

Erste Asset Management GmbH, Global Rentá, o.p.f., (ďalej len „Global Rentá, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 18. septembra 2018 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20% a realitné investície maximálne 20% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 tohto štatútu. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností.

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

Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Rentá, o.p.f. (ďalej len „ERSTE Realitná Rentá, 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, služby poskytujúcich a rezidenčných priestorov. Z regionálneho pohľadu sa fond pri priamych investíciách zameriava najmä na región strednej a východnej Európy, v menšej miere aj západnej Európy. Investície do likvidných aktív predstavujú minimálne 10% majetku vo fonde.

Priamymi realitnými investíciami sa rozumejú investície do majetkových účastí v realitných spoločnostiach, ktoré investujú do nehnuteľností. Nepriamymi realitnými investíciami sa rozumejú investície do prevoditeľných cenných papierov iných ako majetkových účastí v realitných spoločnostiach, 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.

Prevažná časť portfólia je denominovaná alebo menovo zabezpečená v mene EUR. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu.

Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f. (ďalej len „Fond zodpovedného investovania, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 31. marca 2021 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje do akciových a dlhových investícií, ktoré sú klasifikované ako spoločensky zodpovedné investície na základe holistického prístupu správcovskej spoločnosti, ktorá pri výbere investícií integruje environmentálne, sociálne faktory, ako aj faktory správy a riadenia spoločností. Cieľový podiel akciových investícií je 25% a dlhových investícií 75%. Podiel týchto investícií môže kolísať v rámci pásma 15% až 30% pri akciových investíciách a 70% až 85% pri dlhových investíciách. Pri stanovení podielu sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je obmedziť vplyv negatívnych trendov na trhoch podvážením akcií v rámci definovaného pásma, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akcií v rámci definovaného pásma. Fond vypláca pravidelný výnos.

Akciovými investíciami sa rozumie investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumie investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Erste Asset Management GmbH, ESG fond dividendových akcií, o.p.f. (ďalej len „Fond dividendových akcií, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. septembra 2022 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike 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 rozumie peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Cieľom hlavného fondu je dosahovať kapitálový rast majetku vo fonde. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, ako aj výhľadov na burzách, nakupovať a predávať aktíva v hlavnom fonde v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje prevažne, tzn. minimálne 51 % svojich aktív, do akcií v podobe priamo nadobudnutých jednotlivých cenných papierov (takže nie získané nepriamo alebo priamo cez podielové fondy alebo cez deriváty odvodené od vývoja akcií), ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Na základe tohto výberového procesu sú uprednostňované akcie s vysokým dividendovým výnosom. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. V rámci výberového procesu budú emitenti hodnotení z hľadiska ich environmentálnych, sociálnych rizík a rizík v oblasti správy a riadenia spoločností. Do hlavného fondu môžu byť zaradené iba spoločnosti, v ktorých obchodnej politike môže EAM rozpoznať dostatočné udržateľné smerovanie. K tejto analýze dôjde interným posúdením a hodnotením, ako aj na základe externého výskumu. Dodatočne musia títo emitenti vyhovieť vylučovacím kritériám fondu, aby sa do nich dalo investovať. Vylučovacie kritériá sú uvedené v predajnom prospekte hlavného fondu. Hlavný fond môže investovať maximálne 10 % majetku vo fonde do podielových listov podielových fondov. Finančné deriváty môžu byť použité ako súčasť investičnej stratégie hlavného fondu, a to do výšky 35 % majetku fondu, a na zaistenie. Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj od rozdielu priebežných nákladov zberného fondu a hlavného fondu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f., (ďalej len „Fond reálnych aktív, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 30. januára 2023 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať kapitálový výnos z dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond sa zameriava na vybrané typy dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií bez obmedzenia na podiele na majetku vo fonde, ktoré sú prepojené s reálnymi aktívami v ekonomike, t.j. hmatateľné / hmotné aktíva. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napríklad cenné papiere, ktoré odrážajú vývoj komodít a drahých kovov, alebo akciové, dlhopisové alebo zmiešané fondy, ktoré sú zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií, ktoré sú riadené na základe špeciálnych alternatívnych stratégií, alebo ktoré sa zameriavajú na mikropôžičky. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Erste Asset Management GmbH, ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f., (ďalej len „Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 30. januára 2023 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z dlhových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu ako aj do vkladov v bankách na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Erste Asset Management GmbH, Privátny P12, o.p.f., (ďalej len „Privátny fond P12, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 27. januára 2023 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z akciových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do akciových investícií. Výber jednotlivých akcií obchodných spoločností prebieha na základe analýzy fundamentálnych parametrov a nastavenia obchodných modelov spoločností s cieľom dosiahnuť vo fonde dodatočný výnos vyplývajúci z výberu jednotlivých akciových titulov s nadštandardným potenciálom výnosu. Cieľový podiel akciových investícií vo fonde predstavuje 100%. Menové riziko fondu je aktívne riadené. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií prijatých na obchodovanie na regulovanom trhu, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF.

Správa otvorených podielových fondov

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

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku vo fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov. Správcovská spoločnosť vedie za podielové fondy v sústave podvojného účtovníctva oddelené a samostatné účtovníctva a zostavuje samostatné účtovné závierky podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný v podielových fondoch nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti, nakoľko Správcovská spoločnosť do vlastných fondov neinvestuje a nie je tak vystavená variabilným výnosom.

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

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

Členovia orgánov správcovskej spoločnosti:

Členovia orgánov správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023:

Orgán	Funkcia	Meno	Obdobie
konatelia	konateľ	Mag. Heinz Bednar	od 11.06.2014
	konateľ	Mag. Winfried Buchbauer	od 01.01.2018
	konateľ	Mag. iur. Peter Karl	od 27.05.2021
	konateľ	Mag. Thomas Kraus	od 01.01.2021
dozorná rada	predseda	Rudolf Sagmeister	od 15.02.2016
	podpredseda	Oswald Huber	od 14.12.2016
	člen	Manfred Bartalszky	od 16.02.2022
	člen	Maximilian Clary und Aldringen	od 16.02.2022
	člen	Harald Gasser	od 13.10.2016
	člen	Gerhard Grabner	od 13.10.2016
	člen	Harald Frank Gruber	od 13.09.2019
	člen	Radovan Jelasity	od 14.12.2019
	člen	Ertan Piskin	od 10.10.2022
	člen	Peter Prober	od 17.02.2021
	člen	Gabriele Semmelrock-Werzer	od 13.09.2019 do 31.12.2023
	člen	Reinhard Walzl	od 13.09.2019 do 31.10.2023
	člen	Gerald Weber	od 22.02.2019
	člen	Martin Cech	od 23.12.2016
	člen	Regina Haberhauer	od 13.09.2019
	člen	Heinrich Hubert Reiner	od 23.12.2016
	člen	Peter Riederer	od 23.12.2016
člen	Nicole Weinhengst	od 23.02.2018	
člen	Manfred Zourek	od 23.12.2016	
prokúra	prokurista	Günther Mandl	od 04.07.2008
	prokurista	Mag. Gerold Permoser	od 01.07.2013
	prokurista	Karl Freudenschuss	od 01.07.2014
	prokurista	Manfred Lentner	od 01.07.2014 do 04.09.2023
	prokurista	Mag. Magdalena Reischl	od 02.05.2016
	prokurista	Oliver Röder	od 08.08.2020

Pobočka správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2023:

Orgán	Funkcia	Meno	Obdobie
Vedúci organizačnej zložky			
		Ing. Pavol Vejmelka	od 10.12.2019
prokúra	prokurista	Ing. Alena Kačeriaková	od 17.07.2023
	prokurista	Jaroslav Pilát	od 17.07.2023
	prokurista	Ing. Karin Uličná	od 17.07.2023
	prokurista	Ing. Zlatica Rajčoková	od 17.07.2023

Pobočka správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022:

Orgán	Funkcia	Meno	Obdobie
Vedúci pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti			
		Ing. Pavol Vejmelka	od 10.12.2019

Detailné údaje o členoch orgánov správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 neboli uvádzané vzhľadom na veľkosť a rozsah činností Pobočky.

Pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti:	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Viedeň Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Viedeň Rakúsko

Konečná materská a riadiaca spoločnosť správcovskej spoločnosti:	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Viedeň Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Viedeň Rakúsko

K 31. decembru 2023 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 účtovná závierka Pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti. Pobočka, 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“).

A. Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Pobočky, platné v bežnom období

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

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

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

Novela IAS 12 Dane z príjmov: Medzinárodná daňová reforma – modelové pravidlá druhého piliera (vydaná 23. mája 2023). V máji 2023 vydala IASB limitovanú novelu IAS 12, Dane z príjmov. Táto novela reagovala na nadchádzajúcu implementáciu Modelových pravidiel druhého piliera, ktoré vydala Organizácia pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) v dôsledku medzinárodnej daňovej reformy. Novela poskytuje dočasnú výnimku z účtovania a zverejňovania odloženej dane, vyplývajúcej z platného alebo takmer uzákoneného daňového predpisu, ktorý implementuje Modelové pravidlá druhého piliera. V súlade s IASB dátumom účinnosti môžu účtovné jednotky uplatniť výnimku okamžite. Nové požiadavky na zverejnenie sa vyžadujú pre ročné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

B. Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Pobočky, ktoré boli vydané, ale ešte nenadobudli účinnosť

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

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. V súčasnosti Pobočka posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Štandarduž nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. V súčasnosti Pobočka posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky. Tieto zmeny vyžadujú zverejnenia ohľadom dohôd o financovaní dodávateľov, ktoré používateľom účtovnej závierky umožnia posúdiť dopad týchto dohôd na záväzky a peňažné toky účtovnej jednotky a na jej vystavenie sa riziku likvidity. Účelom dodatočných požiadaviek na zverejnenie je zvýšiť transparentnosť dohôd o financovaní dodávateľov. Novely neovplyvňujú zásady pre vykazovanie alebo oceňovanie ale iba zavádzajú dodatočné požiadavky na zverejnenie. Nové požiadavky na zverejnenie sú účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr. V súčasnosti Pobočka posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny. V súčasnosti Pobočka posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

C. Prezentácia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

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 Pobočka bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

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 Pobočky. Vzhľadom k tomu, že Pobočka k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022, ani počas rokov končiacich sa týmito dátumami nemala podiel na dcérskych ani pridružených spoločnostiach, táto účtovná závierka obsahuje údaje iba za Pobočku.

Pobočka nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania (going concern).

3. VÝZNAMNÉ INFORMÁCIE O ÚČTOVNÝCH ZÁSADÁCH A ÚČTOVNÝCH METÓDACH

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné informácie o účtovných metódach a zásadách, podľa ktorých Pobočka postupovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje Pobočka peňažnú hotovosť a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote. Peňažné prostriedky so splatnosťou dlhšou ako tri mesiace v čase ich obstarania, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, a to vo výkaze o finančnej situácii ako aj vo výkaze peňažných tokov.

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) 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 prémiei, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

(d) 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 Pobočka stane zmluvnou stranou finančného nástroja.

Finančný majetok sa pri prvotnom účtovaní oceňuje reálnou hodnotou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obstaranie. Pobočka 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 Pobočka 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.

(e) 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.

(f) 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. Hardvér odpisuje Pobočka 4 roky.

(g) Lízing (prenájom)

Pobočka si prenájíma dopravné prostriedky pre zamestnancov a má uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov vykazovanú podľa IFRS 16.

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 Pobočka 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 Pobočka 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. Pobočka používa rovnomernú metódu odpisovania.

Záväzok z prenájmu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových platieb, ktoré k začiatku prenájmu neboli uhradené a je diskontovaná úrokovou mierou vyplývajúcou z prenájmu, alebo ak nemôže byť okamžite stanovená, použije sa nájomcova prírastková úroková miera. Lízingové platby predstavujú fixné platby z prenájmu. Rozhodovanie o prírastkovej úrokovej miere pre prenajímané aktíva je založené na dvoch komponentoch, trhová úroková miera a miera konkrétneho aktíva.

(h) Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi

Pobočka nie je samostatnou spoločnosťou, ale Pobočkou Erste Asset Management GmbH, Rakúsko. Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi predstavuje kumulované zisky a straty Pobočky od jej založenia a záväzok voči Zriaďovateľovi z titulu financovania prevádzky. Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi je náklad v tom účtovnom období, v ktorom došlo k rozhodnutiu o vyplatení a je vykázaná v položke Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi. Pobočka zmenila v roku 2023 prezentáciu Výkazu o finančnej situácii a položky pohľadávky voči Zriaďovateľovi a záväzky voči Zriaďovateľovi vykazuje netto ako Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi.

Pôvodná prezentácia:

(v EUR)	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022	1.1.2022
AKTÍVA				
Pohľadávky voči Zriaďovateľovi a Ostatné pohľadávky	9	176 074	27 808	27 244
Aktíva spolu		4 281 266	111 603	108 750
ZÁVÄZKY				
Záväzky voči Zriaďovateľovi	13	1 066 837	85 492	80 136
Záväzky spolu		4 281 266	111 603	108 750

Prezentácia po zmene:

(v EUR)	Pozn.	31.12.2023	31.12.2022	1.1.2022
AKTÍVA				
Ostatné pohľadávky	9	170 122	2 789	3 184
Aktíva spolu		4 275 314	86 584	84 690
ZÁVÄZKY				
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi		1 060 885	60 473	56 076
Záväzky spolu		4 275 314	86 584	84 690

(i) Obchodné záväzky

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

(j) Zdaňovanie

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

Splatná daň z príjmov Pobočky sa účtuje do nákladov 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 Pobočka 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 Pobočka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(k) 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 devízových operácií“.

(l) Účtovanie o výnosoch a nákladoch z poplatkov Pobočky

Pobočke 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.

Poplatky a služby, ktoré má správcovská spoločnosť fondu poskytovať, sú definované v štatúte investičného fondu. Pobočka považuje za zákazníka v zmysle IFRS 15 investičný fond.

Pobočka identifikuje nasledujúce povinnosti plnenia:

- Distribúcia podielových listov fondu, kde Pobočka vystupuje ako príkazca, nakoľko fond nemá právnu subjektivitu a zmluvu o distribúcii s bankou, ale len s Pobočkou ako správcovskou spoločnosťou.
- Služba správy majetku vrátane merania rizík a priebežného rozhodovania o investíciách, ako aj poskytovanie administratívnych, evidenčných a podobných služieb.

Pobočka je odmeňovaná za distribúciu podielových listov vstupným poplatkom, ktoré zodpovedajú nákladom zaplateným banke. Výnosy zo vstupného poplatku sú vykázané v mesiaci poskytnutia distribučnej služby, teda v čase uskutočnenia investície.

Pobočka je odmeňovaná za službu správy majetku výnosmi zo správcovských poplatkov. Tieto sa vykazujú priebežne v období, s ktorým vecne a časovo súvisia, čiže do obdobia keď boli súvisiace služby poskytnuté.

Všetky tieto poplatky sa vykazujú v položke „Výnosy z poplatkov“ vo výkaze ziskov a strát.

Pri výstupnom poplatku, neexistuje žiadna osobitná zmluvne určená samostatná povinnosť plnenia zo strany Pobočky pri odchode jednotlivého investora z fondu. Poplatok je variabilný a závisí od toho, či si zákazník predĺži dobu trvania zmluvy nad tri roky. Takýto variabilný prvok poplatku možno vykázat ako výnos len vtedy, ak je vysoko pravdepodobné, že sa v budúcnosti nebude musieť zrušiť. Vzhľadom na to, že táto pravdepodobnosť závisí od nepredvídateľného správania klientov, ktorí často reagujú na vývoj na finančných trhoch, ktoré sú volatilné, takýto poplatok je vykazovaný až vtedy, keď na výstupný poplatok vznikne nárok pri odchode klienta z fondu. Preto sa tento variabilný výnos vykazuje pri odchode jednotlivého zákazníka z fondu a časovo sa nerozlišuje.

Pobočka je primárne zodpovedná za dodanie služby. Na základe primárnej zodpovednosti za dodanie služieb Pobočka výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov, a s tým súvisiace náklady na vstupné a výstupné poplatky vykazuje brutto ako svoje výnosy a náklady.

Vzhľadom na to, že Pobočka považuje fond za svojho zákazníka, pristupuje k nákladom na poplatky konzistentne ako k výnosom z poplatkov. Náklady predstavujú poplatky platené za distribúciu investičných fondov banke. Tieto náklady nie sú vykazované ako aktívum a časovo rozlišované, nakoľko IFRS 15 určuje kapitalizáciu iba tých nákladov, ktoré sú priamo priraditeľné a prírastkové k uzatvoreniu zmluvy s investičným fondom ako celkom, nie pokiaľ ide o individuálnych investorov. Akákoľvek služba poskytnutá bankou Pobočke pri distribúcii podielov fondu je následným nákladom, ktorý nie je možné kapitalizovať ako aktívum podľa IFRS 15. Poplatok zaplatený Pobočkou banke sa teda účtuje do nákladov v čase jeho vzniku a vykazuje sa v položke *Náklady z poplatkov* a v časovej a vecnej súvislosti s príslušným výnosom

(m) Ostatné prevádzkové výnosy

Výnosy predstavujú reálnu hodnotu prijatého plnenia alebo pohľadávky za poskytnutie služieb v rámci bežnej podnikateľskej činnosti Pobočky. Výnosy sa vykazujú bez dane z pridanej hodnoty.

Pobočka účtuje o výnosoch, keď je možné spoľahlivo určiť ich výšku, je pravdepodobné, že v ich dôsledku budú plynúť pre Pobočku ekonomické úžitky. Výnosy z poskytnutých služieb sa účtujú v účtovnom období, v ktorom boli služby poskytnuté.

Pobočka v období roku 2023 a 2022 poskytuje služby pre ostatné spoločnosti v rámci skupiny Erste Asset Management vykazované ako *Ostatné prevádzkové výsledky* (bod č. 17 Poznámok - *Prevádzkové výnosy*). Cenová politika Pobočky vychádza z fakturácie skutočných nákladov ako Personálne náklady, Všeobecné administratívne náklady, Náklady na poplatky, Ostatné prevádzkové náklady so zohľadnením marže vo výške 5%. Činnosti v roku 2022 predstavovali hlavnú činnosť Pobočky. Počas roka 2023, cezhraničným zlúčením, ostatné prevádzkové výnosy tvorili minoritný výnos Pobočky a iba časť skutočných nákladov ako Personálne náklady a Všeobecné administratívne náklady bola prefakturovaná.

(n) Personálny leasing

Pobočka má obsadené v organizačnej štruktúre pozície formou personálneho leasingu zo skupiny EAM. Refakturované náklady predstavujú skutočné náklady EAM bez aplikovania marže. Náklady sú vykázané vo Výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku na pozícii Všeobecné administratívne náklady.

(o) Ostatné zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní Pobočka 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.

(p) Phantom share plan

Phantom shares plán sa vzťahuje podľa UCITS a AIFM regulácie na variabilné odmeny Risk Takerov v Pobočke. Detailné podmienky sú špecifikované Komisiou pre odmeňovanie. Nárok zamestnancom ostáva aj po ukončení pracovného pomeru. Platby na základe podielov vysporiadané v hotovosti majú za následok vykázanie záväzku, ktorým je povinnosť uskutočniť platbu v hotovosti alebo v iných aktívach na základe ceny podkladového nástroja. Po skončení obdobia výkonu sa počet pridelených akcií fantómového fondu vypočíta takto: 50 % sumy hrubého bonusu sa vydolí priemernou váženou dennou hodnotou čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“) príslušných podielov fondu počas obdobia výkonu. Výsledok predstavuje celkový počet podielov fantómového fondu. Priemerná vážená denná NAV je vypočítaná risk manažmentom Pobočky s ohľadom na UCITS a AIFM regulácie. Akcie fantómového fondu sa neprevádzajú na zamestnanca. Akcie fantómového fondu zostávajú v Pobočke. Po uplynutí obdobia uchovávaní sa podielové listy fondu prevedú na hotovosť vynásobením priemernou váženou dennou hodnotou NAV v roku nasledujúcom po období výkonu a vyplatia sa v peňažnom ekvivalente. Ku každému dátumu zostavenia účtovnej závierky a v konečnom dôsledku k dátumu vysporiadania sa reálna hodnota vykázaného záväzku preceňuje. Precenenia počas aj po období nároku sa okamžite vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

(q) Program zamestnaneckých akcií

Všetci zamestnanci Pobočky, ktorí boli k 31. decembru 2023 v pracovnom pomere dlhšie ako 6 mesiacov, dostanú akcie Erste Group Bank AG v sume ekvivalentnej 350 Eur netto, ktorú je Pobočka povinná poskytnúť svojim zamestnancom za predpokladu, že výročné valné zhromaždenie Erste Group Bank AG 2024 rozhodne o rozdelení dividend. Na základe počtu oprávnených zamestnancov boli preto zaúčtované peronálne náklady ako aj príslušný záväzok v zmysle IFRS 2 Platby na základe podielov - s platbou na základe podielov. V rámci programu akcie navyše je zamestnanecká investícia doplnená príspevkom Pobočky podľa vopred stanovenej matice.

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 bola takáto:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Bežné účty v bankách	2 660 143	3 171 080
Ceniny	749	-
Spolu	2 660 892	3 171 080

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

5. OBCHODNÉ POHLADÁVKY

Štruktúra obchodných pohľadávok k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 bola takáto:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	4 401	5 184
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond , o.p.f.	13 878	4 810
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	31 532	30 219
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	-	16 010
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	105 848	94 479
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.	-	1 745
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	19 946	14 767
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f	3 012	3 329
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	107 686	83 282
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	2 456	2 617
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	20 769	27 414
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	36 287	200 920
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f.	8 943	5 176
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f.	7 435	4 313
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.	3 341	1 444
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	11 899	14 094
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f.	1 242	4 940
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	7 705	-
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Privátny P12, o.p.f.	51	-
Spolu	386 431	514 744

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. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2023:

(v EUR)	Hardvér	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2023	108 543	101 189	12 640	222 373
Prírastky	19 902	-	-	19 902
Úbytky	-	(33 333)	-	(33 333)
31. decembra 2023	128 446	67 856	12 640	208 942
Oprávky				
1. januára 2023	(77 714)	(61 630)	(12 640)	(151 985)
Odpisy	(13 841)	(13 570)	-	(27 411)
Úbytky	-	33 333	-	33 333
31. decembra 2023	(91 555)	(41 867)	(12 640)	(146 063)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2022	30 828	39 560	-	70 388
31. decembra 2023	36 890	25 989	-	62 879

*V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o lízing.

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2022:

(v EUR)	Hardvér	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2022	93 328	69 689	12 640	175 658
Prírastky	15 215	63 000	-	78 215
Úbytky	-	(31 500)	-	(31 500)
31. decembra 2022	108 543	101 189	12 640	222 373
Oprávky				
1. januára 2022	(65 125)	(53 832)	(12 640)	(131 597)
Odpisy	(12 591)	(7 797)	-	(20 388)
31. decembra 2022	(77 716)	(61 629)	(12 640)	(151 985)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2021	28 204	15 857	-	44 059
31. decembra 2022	30 828	39 560	-	70 388

Poistenie

Pobočka má uzavreté poistenie dlhodobého hmotného majetku, s výnimkou osobných automobilov, do maximálnej výšky 5 000 tis. EUR. Poistné krytie sa vzťahuje na riziko združeného živlu, odcudzenia a nezisteného vandalizmu.

Osobné automobily sú poistené v celkovej výške 25 989 EUR (k 31. decembru 2022 39 560 EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko poškodenia, odcudzenia a havárie.

7. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2023:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Spolu
Obstarávacia cena 1. januára 2023	1 249 498	1 249 498
Prírastky	194 920	194 920
31.decembra 2023	1 444 418	1 444 418
Oprávky 1. januára 2023	(799 117)	(799 117)
Odpisy	(211 768)	(211 768)
31.decembra 2023	(1 010 885)	(1 010 885)
Zostatková hodnota		
31.decembra 2022	450 381	450 381
31.decembra 2023	433 533	433 533

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2022:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Spolu
Obstarávacia cena		
1. januára 2022	1 194 174	1 194 174
Prírastky	110 740	110 740
Úbytky	(55 416)	(55 416)
31.decembra 2022	1 249 498	1 249 498
Oprávky		
1. januára 2022	(597 892)	(597 892)
Odpisy	(201 225)	(201 225)
31.decembra 2022	(799 117)	(799 117)
Zostatková hodnota		
31.decembra 2021	596 282	596 282
31.decembra 2022	450 381	450 381

8. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLĎÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Náklady uznatel'né po zaplatení	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembru 2021	529 033	529 033
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2022	(33 310)	(33 310)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2022	495 723	495 723
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2023	65 734	65 734
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2023	561 457	561 457

9. OSTATNÉ POHLADÁVKY

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	98 776	38 287
Finančné aktíva spolu	98 776	38 287
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	21 695	14 361
Ostatné	49 651	52 262
Nefinančné aktíva spolu	71 346	66 623
Spolu	170 122	104 910

10. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov a finančných služieb	2 045 872	1 635 239
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	289 930	486 567
Spolu	2 335 802	2 121 806

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

11. ZÁVÄZKY Z LÍZINGU

Štruktúra záväzkov z lízingu k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

Lízing (v EUR)	31.12.2023		31.12.2022	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	5 959	5 181	10 337	9 283
– od 1 roka do 5 rokov	14 541	13 522	20 499	18 703
Spolu	20 499	18 703	30 836	27 986
Finančný náklad	(1 796)	-	(2 850)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	18 703	18 703	27 986	27 986

K 31. decembru 2023 Pobočka mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov v objeme 129 561 EUR bez DPH (k 31. decembru 2022 132 025 EUR bez DPH).

12. ZÁVÄZKY VOČI ZAMESTNANCOM A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Záväzky voči zamestnancom	551 456	488 606
Sociálny fond	12 660	9 799
Ostatné záväzky	17 680	-
Spolu	581 796	498 405

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Záväzky do lehoty splatnosti	581 796	498 404
Spolu	581 796	498 405

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	503 187	48 977
Záväzky s lehotou splatnosti nad 1 rok	78 609	449 428
Spolu	581 796	498 405

Súčasťou Záväzkov voči zamestnancom a Ostatných záväzkov sú záväzky voči zamestnancom vyplývajúce z Phantom share plánu:

(v ks)	Počet ks 31.12.2022	Vyplatenie 2023	Precenenie	Nárok 2023	Počet ks 31.12.2023
Phantom share plán	1 562 938	(837 559)	-	38 594	763 973

(v EUR)	Hodnota 31.12.2022	Vyplatenie 2023	Precenenie	Nárok 2023	Hodnota 31.12.2023
Phantom share plán	91 052	(48 794)	(2 255)	41 056	81 060

Počas roka 2023 žiadne neexpirovali. Priemerná cena pri vyplatení predstavovala v roku 2023 0,058257 EUR, pri precenení 0,106103 EUR.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	Spolu
Sociálny fond k 31. decembru 2021	5 864
Tvorba SF	32 730
Čerpanie SF	(28 795)
Sociálny fond k 31. decembru 2022	9 799
Tvorba SF	35 466
Čerpanie SF	(32 605)
Sociálny fond k 31. decembru 2023	12 660

13. VÝNOSOVÉ ÚROKY

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Výnosové úroky	91 387	-
Spolu	91 387	-

Výnosové úroky boli generované z krátkodobých termínovaných vkladov realizovaných Pobočkou. Priemerná úroková sadzba predstavovala 2,9%.

14. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Výnosy z poplatkov v súvislosti s:		
správou podielových fondov a portfólií klientov	28 007 295	25 845 308
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	27 963 586	25 705 602
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	43 709	139 706
Výnosy z poplatkov spolu	28 007 295	25 845 308
Náklady na poplatky v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(20 630 031)	(19 064 729)
iné poplatky	(3 356)	(8 079)
Náklady na poplatky spolu	(20 633 387)	(19 072 808)
Čisté výnosy z poplatkov	7 373 908	6 772 500

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

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z predaja cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(4 838)	-
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	82 457	(347 134)
Zisk/(strata) z devízových operácií:	(4 582)	2 142
- <i>čisté realizované kurzové rozdiely</i>	(4 582)	2 142
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	73 037	(344 992)

V priebehu roka 2023, Pobočka predala investície do cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát v objeme 4 197 081 EUR k 31. decembru 2022, ktoré nadobudla zlúčením. Spoločnosť v roku 2022 a predchádzajúcich obdobiach investovala do podielových listov spravovaných priamo správcovskou spoločnosťou. Výpočet kreditného rizika fondov vychádzalo z dlhopisovej časti portfólia, pričom sa využíva tzv. „look through“ prístup. Vedenie Pobočky nepovažuje kreditné riziko za významné.

16. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 31. decembru 2023 zamestnávala Pobočka 31,77 zamestnanca, z toho 0,5 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembru 2022: 30,67 zamestnancov a 1,1 zamestnanca formou personálneho leasingu), z toho 7,67 vedúcich zamestnancov (31. decembru 2022: 8,77 vedúcich zamestnancov).

Suma nákladov za služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“ predstavujú v roku 2023: 28 500 EUR bez DPH (2022: 32 210 EUR bez DPH). Ostatné poskytované služby audítorskou spoločnosťou, týkajúce sa legislatívnych požiadaviek súvisiacich s cezhraničným zlúčením, predstavujú v roku 2023 hodnotu 7 900 EUR bez DPH a sú vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“.

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Personálne náklady	(1 399 513)	(1 241 686)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I. a II. piliera)	(462 228)	(450 178)
<i>z toho: príspevky do I. a II. piliera</i>	<i>(168 040)</i>	<i>(165 352)</i>
Ostatné sociálne náklady	(107 365)	(97 045)
<i>z toho: príspevky zamestnávateľa na dôchodkové sporenie</i>	<i>(37 737)</i>	<i>(4 199)</i>
Ostatné administratívne náklady:	(1 380 054)	(1 611 440)
<i>z toho: krátkodobý prenájom a nájom predmetov s nízkou hodnotou</i>	<i>(232 437)</i>	<i>(230 633)</i>
<i>služby - group</i>	<i>(290 933)</i>	<i>(253 997)</i>
<i>členské poplatky</i>	<i>(171 242)</i>	<i>(172 598)</i>
<i>oprava a údržba dlhodobého majetku</i>	<i>(41 018)</i>	<i>(49 236)</i>
<i>reklamné služby a sponzoring</i>	<i>(51 918)</i>	<i>(2 309)</i>
<i>personálny leasing</i>	<i>(284 299)</i>	<i>(547 038)</i>
<i>ostatné</i>	<i>(308 207)</i>	<i>(355 629)</i>
Amortizácia a odpisy	(239 179)	(221 612)
Spolu	(3 588 339)	(3 621 961)

17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Ostatné prevádzkové výnosy	133 926	263 308
Výnosy z predaja hmotného majetku	10 850	-
Ostatné	(999)	11 883
Spolu	143 777	275 191

Prevádzkové výnosy predstavujú výnosy z podporných služieb poskytovaných svojmu Zriaďovateľovi.

18. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Daň z príjmov - splatná	933 754	627 342
Daň z príjmov - odložená	(65 734)	33 310
Spolu	868 020	660 652

	31.12.2023		31.12.2022	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	2 502 245		3 070 004	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	525 471	21%	644 701	21,00%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	38 052	2%	3 398	0,11%
Vplyv minulých rokov	(2 145)	0%	722	0,02%
Daňová strata	(1 963)	0%	(1 351)	-0,04%
Trvalo pripočítateľné rozdiely	350 662	14%	16 937	0,55%
<i>Z toho: daň vyrátaná z čistých finančných nákladov</i>	333 998	13%		
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(42 057)	-2%	(3 756)	-0,12%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	868 020	35%	660 652	21,52%

19. ZVEREJNENIE V OBLASTI FINANČNÝCH RIZÍK

Spoločnosť podstupuje nasledovné riziká :

- **Trhové riziko:** v rámci neho riziko úrokovej miery a menové riziko,
- **Kreditné riziko:** riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok;
- **Riziko likvidity:** predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že Pobočka nebude môcť splniť svoje finančné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov.

Trhové riziko Pobočky je možné rozdeliť na riziko úrokovej miery a menové riziko. V tabuľke 19.1.1 a 19.1.2 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. V prípade zmeny úrokovej sadzby o 1% riziko úrokovej miery predstavuje maximálny dopad 26 609 EUR k 31. decembru 2023 (31 711 k 31. decembru 2022). Vedenie Pobočky nepovažuje riziko úrokovej miery za významné.

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo vykázané pohľadávky a záväzky denominované v inej než funkčnej mene Pobočky. Pobočka nie je vystavená k 31. decembru 2023 priamo menovému riziku, vzhľadom na to, zostatky na bežných účtoch sú denominované v mene EUR.

Tabuľka 19.1.1: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2023

Pozícia	Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Úrokové riziko	2 660 892	EUR	Sledovanie zmien úrokovej sadzby

Tabuľka 19.1.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2022

Pozícia	Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Úrokové riziko	3 171 080	EUR	Sledovanie zmien úrokovej sadzby

Kreditné riziko predstavuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Pobočka utrpí stratu. Kreditné riziko spoločnosti je sledované ratingom. Hotovosť je uložená výlučne u depozitára, ktorým je banka ratingovej zóny „P-1“. Pohľadávky z obchodného styku predstavujú prevažne krátkodobé pohľadávky za správcovský poplatok voči spravovaným fondom spravidla splatné do jedného mesiaca. Všetky pohľadávky k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 boli v lehote splatnosti.

Tabuľka 19.2 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 19.2: Maximálna expozícia voči kreditnému riziku:

Finančné aktíva	Externý rating*	31.12.2023	31.12.2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	P-1	2 660 892	3 171 080
Obchodné pohľadávky	n/a	386 431	514 744
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	n/a	98 776	38 287
Spolu finančné aktíva		3 146 099	3 724 111

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

** Kreditné riziko k finančnému majetku vykazovanému v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2022 je popísané v bode 15 poznámok.

Riziko likvidity predstavuje riziko straty v dôsledku toho, že Pobočka nebude môcť plniť svoje finančné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov.

Likvidita Pobočky bola k 31. decembru 2023 zabezpečená prostredníctvom návratných prostriedkov od Zriaďovateľa v objeme 2 660 143 EUR, ktorý je zodpovedný za riadenie likvidity Pobočky.

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2023:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 660 892	-	-	-	-	2 660 892
Obchodné pohľadávky	386 431	-	-	-	-	386 431
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	98 776	-	-	-	-	98 776
Finančné aktíva spolu	3 146 099	-	-	-	-	3 146 099
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	2 045 872	-	-	-	-	2 045 872
Záväzky z lízingu	-	-	5 181	13 522	-	18 703
Finančné záväzky spolu	2 045 872	-	5 181	13 522	-	2 064 575

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2022:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 171 080	-	-	-	-	3 171 080
Obchodné pohľadávky	514 744	-	-	-	-	514 744
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	38 287	-	-	-	-	38 287
Finančné aktíva spolu	3 724 111	-	-	-	-	3 724 111
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	1 635 239	-	-	-	-	1 635 239
Záväzky z lízingu	-	-	9 283	18 703	-	27 986
Finančné záväzky spolu	1 635 239	-	9 283	18 703	-	1 663 225

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022.

20. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné aktíva a záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 2023 a k 31. decembru 2022 predstavujú najmä krátkodobé aktíva a krátkodobé záväzky a možno konštatovať, že reálna hodnota týchto aktív a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Pobočka 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 finančné nástroje nevykazované v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

31. december 2023 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 660 892	-	-	2 660 892
Obchodné pohľadávky	-	386 431	-	386 431
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	-	98 776	-	98 776
Finančné aktíva spolu	2 660 892	485 207	-	3 146 099

31. december 2022 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 171 080	-	-	3 171 080
Obchodné pohľadávky	-	514 744	-	514 744
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	-	38 287	-	38 287
Finančné aktíva spolu	3 171 080	553 031	-	3 724 111

31. december 2023 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Závazky z poplatkov a finančných služieb	-	2 045 872	-	2 045 872
Finančné záväzky spolu	-	2 045 872	-	2 045 872

31. december 2022 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Závazky z poplatkov a finančných služieb	-	1 635 239	-	1 635 239
Finančné záväzky spolu	-	1 635 239	-	1 635 239

Reálna hodnota finančných aktív:

V EUR	Účt. hodnota k 31.12.2023	Reálna hodnota k 31.12.2023	Účt. hodnota k 31.12.2022	Reálna hodnota k 31.12.2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 660 892	2 660 892	3 171 080	3 171 080
Obchodné pohľadávky	386 431	386 431	514 744	514 744
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	98 776	98 776	38 287	38 287
Finančné aktíva spolu	3 146 099	3 146 099	3 724 111	3 724 111

Reálna hodnota finančných záväzkov:

v EUR	Účt. hodnota k 31.12.2023	Reálna hodnota k 31.12.2023	Účt. hodnota k 31.12.2022	Reálna hodnota k 31.12.2022
Závazky z poplatkov a finančných služieb	2 045 872	2 045 872	1 635 239	1 635 239
Finančné záväzky spolu	2 045 872	2 045 872	1 635 239	1 635 239

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.

Závazky z obchodného styku, vrátane nevyfakturovaných dodávok

Závazky z obchodného styku, vrátane nevyfakturovaných dodávok majú krátkodobú splatnosť, a preto ich účtovnú hodnotu možno považovať za ich reálnu hodnotu.

Závazky z poplatkov a finančných služieb

Závazky z poplatkov a finančných služieb predstavujú záväzky z distribučných, vstupných a výstupných poplatkov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

21. KONCENTRÁCIA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Pobočka vykazuje významnú koncentráciu aktív a záväzkov voči svojmu depozitárovi SLSP, a.s. Na celkových aktívach jeho podiel predstavuje 2 660 892 EUR, 62,24 % (k 31. decembru 2022: 3 171 080 EUR, 34,89 %) na celkových záväzkoch 2 047 307 EUR, 47,68% (k 31. decembru 2022: 1 637 392 EUR, 60,42%).

22. RIADENIE KAPITÁLU

Účtovná jednotka nie je povinná dodržiavať žiadne externe stanovené požiadavky na kapitál, resp. kapitálovú primeranosť či solventnosť a všetky kapitálové požiadavky sú posudzované na úrovni Zriaďovateľa a nie na úrovni Pobočky.

23. POHĽADÁVKY, ZÁVÄZKY A TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

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

- a) podniky, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu (vrátane spoločností holdingového typu, dcérskych spoločností a sesterských spoločností),
- b) pridružené podniky – podniky, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,
- c) fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach Spoločnosti, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na Spoločnosť, a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so Spoločnosťou,
- d) členovia kľúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností Spoločnosti, vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov Spoločnosti a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- e) podniky, v ktorých 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 31. decembru 2023:

V EUR	PF EAM GmbH (1)	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Členovia kľúčového manažmentu (4)	Spolu
AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	2 660 143	-	2 660 143
Obchodné pohľadávky	386 431	-	-	-	386 431
Pohľadávky voči Zriaďovateľovi	-	5 952	-	-	5 952
Ostatné aktíva	52 461	1 018	25 989	30 913	110 381
Aktíva spolu	438 892	6 970	2 686 131	30 913	3 162 906
ZÁVÄZKY					
Záväzky voči Zriaďovateľovi	-	1 066 837	-	-	1 066 837
Obchodné záväzky	-	267 544	1 885 936	-	2 153 479
Ostatné záväzky	-	-	-	270 223	270 223
Záväzky spolu	-	1 334 381	1 885 936	270 223	3 490 540

- (1) PF EAM – podielové fondy EAM, spriaznené strany, bod 24 (b) poznámok,
 (2) Erste Asset Management GmbH – spriaznené strany, bod 24 (a) poznámok
 (3) Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s., bod 24 (a) poznámok
 (4) Členovia kľúčového manažmentu – bod 24 (d) poznámok

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

V EUR	PF AM SLSP (1)	Zriaďovateľ (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Členovia kľúčového manažmentu (4)	Spolu
AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	3 171 080	-	3 171 080
Obchodné pohľadávky	514 744	-	-	-	514 744
Pohľadávky voči Zriaďovateľovi	-	25 019	-	-	25 019
Ostatné aktíva	-	-	88 559	49 000	137 559
Aktíva spolu	514 744	25 019	3 259 639	49 000	3 848 402
ZÁVÄZKY					
Záväzky voči Zriaďovateľovi	-	85 492	-	-	85 492
Obchodné záväzky	83 653	2 119	1 495 156	-	1 580 928
Ostatné záväzky	-	-	-	300 578	300 578
Záväzky spolu	83 653	87 610	1 495 156	300 578	1 966 997

- (1) PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany, bod 24 (b) poznámok,
 (2) Erste Asset Management GmbH – spriaznené strany, bod 24 (a) poznámok
 (3) Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s., bod 24 (a) poznámok
 (4) Členovia kľúčového manažmentu – bod 24 (d) poznámok

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám za rok 2023:

V EUR	PF EAM GmbH (1)	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Členovia kľúčového manažmentu (4)	Spolu
VÝNOSY					
Výnosové úroky	-	-	91 387	-	91 387
Výnosy z poplatkov	28 007 295	-	-	-	28 007 295
Prevádzkové výnosy	-	133 255	-	-	133 255
Výnosy spolu	28 007 295	133 255	91 387	-	28 231 937
NÁKLADY					
Nákladové úroky	-	-	(1 060)	-	(1 060)
Čisté finančné náklady	-	(1 590 465)	-	-	(1 590 465)
Náklady na poplatky	-	(244 800)	(20 388 587)	-	(20 633 387)
Všeobecné administratívne náklady	-	(331 851)	(488 588)	(481 549)	(1 301 987)
Náklady spolu	-	(2 167 116)	(20 878 234)	(481 549)	(23 526 899)

(1) PF EAM – podielové fondy EAM, spriaznené strany, bod 24 (b) poznámok,

(2) Erste Asset Management GmbH – spriaznené strany, bod 24 (a) poznámok

(3) Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s., bod 24 (a) poznámok

(4) Členovia kľúčového manažmentu – bod 24 (d) poznámok

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám za rok 2022:

V EUR	PF AM SLSP (1)	Zriaďovateľ (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Členovia kľúčového manažmentu (4)	Spolu
VÝNOSY					
Výnosy z poplatkov	25 705 602	-	-	-	25 705 602
Prevádzkové výnosy	-	263 308	-	-	263 308
Ostatné prevádzkové výsledky	-	14 490	3 934	-	18 423
Výnosy spolu	25 705 602	277 798	3 934	-	25 987 333
NÁKLADY					
Nákladové úroky	-	-	(242)	-	(242)
Náklady na poplatky	-	(374 747)	(18 698 061)	-	(19 072 808)
Všeobecné administratívne náklady	-	(343 483)	(332 603)	(868 070)	(1 544 156)
Čisté finančné náklady	-	(10 492)	-	-	(10 492)
Náklady spolu	-	(728 722)	(19 030 906)	(868 070)	(20 627 698)

(1) PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany, bod 24 (b) poznámok,

(2) Erste Asset Management GmbH – spriaznené strany, bod 24 (a) poznámok

(3) Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s., bod 24 (a) poznámok

(4) Členovia kľúčového manažmentu – bod 24 (d) poznámok

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 fondov a úroky z bankových účtov správcovskej spoločnosti vedených u depozitára.

Štruktúra odmien vyplatených členom Predstavenstva a Dozornej rady a členom vrcholového manažmentu Pobočky v roku 2023 a 2022 (vrátane odvodov a príspevkov do penzijných fondov):

(v EUR)	31.12.2023	31.12.2022
Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	320 273	600 420
Sociálne a zdravotné odvody	51 881	79 159
Príspevky do penzijných fondov	5 024	3 222
Spolu	377 178	682 801

24. UDALOSTI PO KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2023.