

Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

Polročná správa o hospodárení pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 30.6.2024

Polročná správa o hospodárení pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika s vlastným majetkom k 30.6.2024.

A. Údaje o spoločnosti

Obchodné meno: Erste Asset Management GmbH,
pobočka Slovenská republika
Adresa sídla spoločnosti: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
IČO: 51410818
Ďalšie údaje: Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského
súdu Bratislava III, oddiel Po, vložka č.: 4550/B

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

1. Stav majetku

Stav majetku k 30.6.2024	v celých eurách
a) Cenné papiere	-
aa) Iné cenné papiere	-
b) Účty v bankách	1 538 552
ba) Bežné účty	1 538 552
bb) Termínové účty	-
c) Iný majetok	1 646 242
d) Závazky	(3 267 584)
e) Čistá hodnota majetku	(82 790)

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)

	30.6.2024 (v celých eurách)	30.6.2023 (v celých eurách)	30.6.2022 (v celých eurách)
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 538 552	4 739 987	1 797 542
2. Obchodné pohľadávky	436 637	203 067	601 497
3. Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 365 548	4 036 329
4. Dlhodobý hmotný majetok	90 584	58 939	42 977
5. Dlhodobý nehmotný majetok	475 201	515 666	498 530
6. Pohľadávka zo splatnej dane	0	79 528	58 443
7. Odložená daňová pohľadávka	532 346	502 017	467 412
8. Ostatné pohľadávky	111 474	131 165	152 530
Aktíva spolu	3 184 794	10 595 917	7 655 260
Závazky			
1. Obchodné záväzky	2 481 052	2 306 701	2 048 389
2. Záväzok zo splatnej dane	257 468	-	-
3. Záväzky z finančného leasingu	32 075	23 383	8 859
4. Záväzky voči zamestnancom	487 184	310 644	359 555
5. Ostatné záväzky	9 805	1 580	(1 403)
	3 267 584	2 642 308	2 415 400
Zostatok čistých aktív prísluchajúcich Zriaďovateľovi			
Záväzok voči Zriaďovateľovi z titulu			
1. financovania pobočky	(82 790)	78 779	79 745
	(82 790)	78 779	79 745
VLASTNÉ IMANIE			
1. Základné imanie	-	1 660 000	1 660 000
2. Zákonný rezervný fond	-	331 939	331 939
3. Nerozdelený zisk minulých rokov	-	4 387 607	1 978 255
4. Zisk bežného obdobia	-	1 495 284	1 189 921
	0	7 874 830	5 160 115
Závazky a vlastné imanie spolu	3 184 794	10 595 917	7 655 260

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

	30.6.2024 (v celých eurách)	30.6.2023 (v celých eurách)	30.6.2022 (v celých eurách)
1. Výnosové úroky	27 710	41 959	-
2. Nákladové úroky	(532)	(605)	(110)
I. Čisté výnosy z úrokov a z investícií	27 178	41 354	(110)
3. Výnosy z poplatkov a provízií	16 386 179	13 200 542	13 391 584
4. Náklady na poplatky a provízie	(11 997 634)	(9 697 124)	(9 930 784)
II. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	4 388 545	3 503 418	3 460 800
5. Čistý zisk/ (strata) z devízových operácií	(2 181)	66 437	(324 858)
6. Všeobecné administratívne náklady	(1 754 429)	(1 822 381)	(1 758 410)
7. Ostatné prevádzkové výsledky	20 265	110 939	139 737
III. Prevádzkový zisk	2 679 378	1 899 767	1 517 159
<i>Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi</i>	<i>(3 779)</i>	<i>(4 745)</i>	<i>(4 204)</i>
<i>Precenenie čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi</i>	<i>(2 025 356)</i>	<i>966</i>	<i>(541)</i>
8. Čisté finančné náklady	(2 029 135)	(3 779)	(4 745)
IV. Čistý zisk pred zdanením	650 243	1 895 988	1 512 414
9. Daň z príjmov	(650 243)	(400 704)	(322 493)
V. Čistý zisk po zdanení	0	1 495 284	1 189 921

* Hodnoty vykázané za predchádzajúce dve porovnateľné účtovné obdobia predstavujú hodnoty súvahy za zlúčené spoločnosti Erste Asset Management GmbH, podnikajúcej v Slovenskej republike prostredníctvom organizačnej zložky 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 30.6.2024

Závazky pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti k 30.6.2024	v celých eurách
Obchodné záväzky	2 481 052
Závazok zo splatnej dane	257 468
Závazky z finančného leasingu	32 075
Závazky voči zamestnancom	487 184
Ostatné záväzky	9 805
Závazky celkom	3 267 584

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 výkonný riaditeľ a konateľ 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 konateľ Erste Asset Management GmbH

Peter Karl konateľ Erste Asset Management GmbH
výkonný riaditeľ a konateľ ERSTE Immobilien KAG, Rakúsko
predseda dozornej rady Erste Asset Management Ltd., Maďarsko,
člen dozornej rady REICO investiční společnost České sporitelny, a.s.

Thomas Kraus konateľ 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 Poštová 1, 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 Poštová 1, a.s.

Jaroslav Pilát predseda predstavenstva Zuckermandel, a. s., predseda predstavenstva Transcius, a.s., konateľ a spoločník YarCo, s.r.o., konateľ Klingerka, s.r.o., prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, člen predstavenstva Poštová 1, 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 Viedeň Rakúsko

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

C. Účtovná závierka spoločnosti:

Priebežná účtovná závierka spoločnosti k 30.6.2024 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka spoločnosti a iné časti polročnej správy neboli overené audítorom.

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

**Priebežná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou za polrok končiaci
30. júna 2024**

OBSAH

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


Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2024

(v EUR)	Pozn.	30.6.2024	31.12.2023
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	1 538 552	2 660 892
Obchodné pohľadávky	5	436 637	386 431
Ostatné pohľadávky	9	111 474	170 122
Odložená daňová pohľadávka	8	532 346	561 457
Dlhodobý hmotný majetok	6	90 584	62 879
Dlhodobý nehmotný majetok	7	475 201	433 533
Aktiva spolu		3 184 794	4 275 314
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	10	2 481 052	2 335 802
Záväzok zo splatnej dane		257 468	278 128
Záväzky z lízingu	11	32 075	18 703
Záväzky voči zamestnancom	12	487 184	551 456
Ostatné záväzky	12	9 805	30 340
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi		(82 790)	1 060 885
Záväzky spolu		3 184 794	4 275 314
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU			
		3 184 794	4 275 314

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 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a podpísaná 20. augusta 2024.


Ing. Pavol Vejmelka
Riaditeľ pobočky


Ing. Alena Kačeriaková
Zástupca riaditeľa pobočky

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2024

(v EUR)	Pozn.	30.6.2024	30.6.2023
Výnosové úroky	13	27 710	41 959
Nákladové úroky		(532)	(605)
Čisté náklady z úrokov		27 178	41 354
Výnosy z poplatkov	14	16 386 179	13 200 542
Náklady na poplatky	14	(11 997 634)	(9 697 124)
Čisté výnosy z poplatkov		4 388 545	3 503 418
Čistý zisk/ (strata) z devízových operácií	15	(2 181)	66 437
Všeobecné administratívne náklady	16	(1 754 429)	(1 822 381)
Ostatné prevádzkové výsledky	17	20 265	110 939
Prevádzkový zisk		2 679 378	1 899 767
<i>Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi</i>		<i>(3 090 020)</i>	<i>(4 745)</i>
<i>Precenenie čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi</i>		<i>1 060 885</i>	<i>966</i>
Čisté finančné náklady		(2 029 135)	(3 779)
Zisk pred zdanením		650 243	1 895 988
Daň z príjmov	18	(650 243)	(400 704)
Zisk za účtovné obdobie		-	1 495 284

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Pobočka nemala k 30. júnu 2024 a 30. júnu 2023 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Výkaz zmien čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi za polrok končiaci sa 30. júnu 2024

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi na začiatku obdobia	1 060 885	60 473
Položky nadobudnuté zlúčením (bod č. 1.1 Poznámok)	-	8 013 771
Čisté finančné náklady	2 029 135	1 590 465
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi	(3 090 020)	(4 583 649)
Čisté platby Zriaďovateľovi	(82 790)	(4 020 175)
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi na konci obdobia	(82 790)	1 060 885

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2024

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+-)	650 243	2 502 245
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	2 127 115	1 671 537
Čisté finančné náklady (+)	2 029 135	1 590 465
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	125 168	239 179
Úroky účtované do nákladov (+)	532	1 060
Úroky účtované do výnosov (-)	(27 710)	(91 387)
Zisk (-) alebo strata (+) z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent	(10)	(10 850)
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/cenných papierov k dispozícii na predaj a oceňovací rozdiel	-	(56 930)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	92 696	360 488
Zvýšenie (+) alebo zníženie (-) stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	8 442	63 101
Zvýšenie (+) alebo zníženie (-) stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	84 254	297 387
Zmena stavu zásob (+/-)		
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	2 870 054	4 534 270
Prijaté úroky (+)	27 710	91 387
Výdavky na zaplatené úroky (-)	(532)	(1 060)
Výdavky (-) na daň z príjmov alebo príjmy z dane z príjmov (+) účtovnej jednotky	(641 792)	(571 718)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 255 440	4 052 879
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(153 973)	(194 920)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(40 567)	(19 902)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	10	10 850
Príjmy z predaja dlhodobých CP a podielov (+)	-	4 354 011
Výdavky na obstaranie dlhodobých CP a podielov v iných účt. jednotkách (-)	-	(100 000)
Prijaté dividendy (+)	0	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(194 530)	4 050 039
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi po cezhraničnom zlúčení (-)	(3 090 020)	(4 583 649)
Platby Zriaďovateľovi po cezhraničnom zlúčení (-)	(82 790)	(4 020 175)
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	(10 440)	(9 283)
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	-	-
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(3 183 250)	(8 613 107)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+ B+ C)	(1 122 340)	(510 189)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	2 660 892	3 171 080
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	1 538 552	2 660 892

Poznámky na stranách 7 až 40 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej zavierke k 30. júnu 2024

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.

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 30. júnu 2024 nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú zvierku.

Správčovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2024 týchto sedemnást' otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“) auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 30.06.2024 (v EUR)
5493009FBH5UZV7AE139	Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	157 235 971
549300LSXVFBJTINYJ56	Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	208 378 742
549300E8C4Y0CTM7NI40	Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	364 657 604
5493004ZXE6TL1XFFH25	Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	163 530 849
549300CN9I7IOPOA3892	Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	892 683 370
097900BIKT0000176774	Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	119 808 451
097900BIKT0000176677	Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	9 990 617
097900BIKT0000176386	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f.	39 024 594
097900BIKT0000176289	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.	8 941 063
097900BIKT0000176192	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f.	23 102 752
097900BIKS0000175950	Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	4 299 561
097900BIKR0000175514	Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	283 704 360
097900BJKB0000212717	Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	223 430 975
097900CAKA0000021121	Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	139 048 390
097900CAKA0000105026	Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dividendových akcií, o.p.f. *	15 484 244
097900CAKA0000115211	Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	11 371 908
097900CAKA0000115308	Erste Asset Management GmbH, ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.	104 691

* Účtovné obdobie fondu Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f. skončilo 29. februára 2024. Uvedené NAV je k 30. júnu 2024.

Správcovská spoločnosť spravovala 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, Aktívne 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. skončilo 29. februára 2024. Uvedené NAV je k 31. decembru 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 Renta, o.p.f., (ďalej len „Global Renta, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 18. septembra 2018 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20% a realitné investície maximálne 20% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 tohto štatútu. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle 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 Renta, o.p.f. (ďalej len „ERSTE Realitná Renta, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 16. októbra 2019 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z realitných investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Týmito aktívami môžu byť priame aj nepriame realitné investície. Expozícia vo fonde sa tvorí najmä voči sektoru obchodných, kancelárskych, priemyselných, 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 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. 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 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.

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.

Manažérsky tím pobočky („Branch Management Team“, skratene len „BMT“) na svojom zasadnutí konanom dňa 23. februára 2024 schválil zámer zrušiť špeciálny fond kvalifikovaných investorov Privátny fond P12, o. p. f. a podanie návrhu na zrušenie zápisu fondu P12 v zozname dohliadaných subjektov vedeného NBS. Fond bol zrušený k 26. aprílu 2024.

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.

Správčovská spoločnosť vykonáva správu majetku vo fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov. Správčovská spoločnosť vedie za podielové fondy v sústave podvojného účtovníctva oddelené a samostatné účtovníctva a zostavuje samostatné účtovné závierky podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný v podielových fondoch nie je majetkom správčovskej spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správčovskej spoločnosti, nakoľko Správčovská 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 správčovskej spoločnosti a ňou spravovaných podielových fondov je Slovenská sporiteľňa, a.s. (ďalej len „SLSP, a.s.“).

Členovia orgánov správčovskej spoločnosti:

Členovia orgánov správčovskej spoločnosti k 30. júnu 2024 a 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	Klaus Felderer	od 28.02.2024
	člen	Michael Korren	od 28.02.2024
	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 Waltl	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	Magdalena Ujwary	od 15.08.2023
	prokurista	Mag. Magdalena Reischl	od 02.05.2016
	prokurista	Oliver Röder	od 08.08.2020

Pobočka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2024 a 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 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 30. júnu 2024 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 zvierka je priebežná účtovná zvierka Pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti. Pobočka, v zmysle §17a zákona 431/2002 Z. z. o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú zvierku 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 zvierka 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 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. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú zvierku Pobočky.

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. Očakávaná 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. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú zvierku Pobočky.

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 zvierok 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 zvierky 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. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú zvierku Pobočky.

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. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

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

K dátumu zostavenia účtovnej závierky neboli vydané žiadne štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Pobočky, ktoré ešte nenadobudli účinnosť.

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 30. júnu 2024 a k 30. júnu 2023, 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 prémieí, 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
AKTÍVA		
Pohľadávky voči Zriaďovateľovi a Ostatné pohľadávky	9	176 074
Aktíva spolu		4 281 266
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči Zriaďovateľovi	13	1 066 837
Záväzky spolu		4 281 266

Prezentácia po zmene:

(v EUR)	Pozn.	31.12.2023
AKTÍVA		
Ostatné pohľadávky	9	170 122
Aktíva spolu		4 275 314
ZÁVÄZKY		
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi		1 060 885
Záväzky spolu		4 275 314

(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.

Dňa 19. decembra 2023 Národná rada Slovenskej republiky schválila novelu zákona č. 235/2012 Z. z. o osobitnom odvode z podnikania v regulovaných odvetviach, s účinnosťou od 31. decembra 2023. Novela zákona rozširuje pôsobnosť aj na osoby majúce oprávnenie na výkon činnosti v oblasti vykonávanej na základe povolenia vydaného alebo udeleného Národnou bankou Slovenska. Odvodovým obdobím je kalendárny mesiac a Pobočke vzniká povinnosť platiť odvod počnúc odvodovým obdobím, ktorým je január 2024. Osobitný odvod sa vypočíta ako súčin sadzby odvodu a základu odvodu. Základom odvodu je výsledok hospodárenia pred zdanením vykázaný podľa medzinárodných účtovných noriem upravený podľa § 17 ods. 1 písm. c) zákona č. 595/2003 z. z. o dani z príjmov vynásobený koeficientom, ktorý sa vypočíta ako podiel výnosov z činnosti v oblasti vykonávanej na základe povolenia vydaného alebo udeleného Národnou bankou Slovenska k celkovým výnosom. Mesačná sadzba odvodu je vo výške 0,00363.

(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 správcofských 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 vyказuje 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 vyказuje 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 vyказuje 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 počas roku 2024 a 2023 poskytuje služby pre ostatné spoločnosti v rámci skupiny Erste Asset Management vyказované 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%. 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 pozícií 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 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Bežné účty v bankách	1 538 552	2 660 143
Ceniny	-	749
Spolu	1 538 552	2 660 892

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 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	7 419	4 401
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond , o.p.f.	17 088	13 878
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	33 347	31 532
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	134 051	105 848
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	24 230	19 946
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f	2 491	3 012
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	113 750	107 686
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	2 675	2 456
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	20 257	20 769
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	39 818	36 287
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f.	3 156	8 943
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f.	2 925	7 435
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.	906	3 341
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	12 449	11 899
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f.	1 020	1 242
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	21 055	7 705
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Privátny P12, o.p.f.	-	51
Spolu	436 637	386 431

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 30. júnu 2024:

(v EUR)	Hardvér	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena 1. januára 2024	128 446	67 856	12 640	208 942
Prírastky	18 185	23 941	-	42 126
Úbytky	(30 822)	-	-	(30 822)
30. júna 2024	115 809	91 797	12 640	220 246
Oprávky 1. januára 2024	(91 555)	(41 867)	(12 640)	(146 063)
Odpisy	(9 558)	(4 863)	-	(14 421)
Úbytky	30 822	-	-	30 822
30. júna 2024	(70 292)	(46 730)	(12 640)	(129 662)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2023	36 890	25 989	-	62 879
30. júna 2024	45 517	45 067	-	90 584

*V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o lízing.

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

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 45 067 EUR (k 31. decembru 2023 25 989 EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko poškodenia, odcudzenia a havárie.

7. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2024:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Spolu
Obstarávacia cena 1. januára 2024	1 444 418	1 444 418
Prírastky	153 973	153 973
30. júna 2024	1 598 391	1 598 391
Oprávky 1. januára 2024	(1 010 885)	(1 010 885)
Odpisy	(112 306)	(112 306)
30. júna 2024	(1 123 190)	(1 123 190)
Zostatková hodnota		
31. decembra 2023	433 533	433 533
30. júna 2024	475 201	475 201

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

8. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLĎÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Náklady uznateľné po zaplatení	Spolu
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
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2024	(29 111)	(29 111)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 30. júna 2024	532 346	532 346

9. OSTATNÉ POHLADÁVKY

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 je takáto:

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	71 319	98 776
Finančné aktíva spolu	71 319	98 776
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	29 282	21 695
Ostatné	10 873	49 651
Nefinančné aktíva spolu	40 155	71 346
Spolu	111 474	170 122

10. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 je takáto:

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov a finančných služieb	2 278 246	2 045 872
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	202 806	289 930
Spolu	2 481 052	2 335 802

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 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 je takáto:

Lízing (v EUR)	30.6.2024		31.12.2023	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	8 829	7 269	5 959	5 181
– od 1 roka do 5 rokov	27 167	24 806	14 541	13 522
Spolu	35 996	32 075	20 499	18 703
Finančný náklad	(3 921)	-	(1 796)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	32 075	32 075	18 703	18 703

K 30. júnu 2024 Pobočka mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov v objeme 75 400 EUR bez DPH (k 31. decembru 2023 129 561 EUR bez DPH).

12. ZÁVÄZKY VOČI ZAMESTNANCOM A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 je takáto:

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Záväzky voči zamestnancom	487 184	551 456
Sociálny fond	6 842	12 660
Ostatné záväzky	2 963	17 680
Spolu	496 989	581 796

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 je takáto:

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Záväzky do lehoty splatnosti	496 989	581 796
Spolu	496 989	581 796

(v EUR)	30.6.2024	31.12.2023
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	347 757	503 187
Záväzky s lehotou splatnosti nad 1 rok	149 232	78 609
Spolu	496 989	581 796

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

(v ks)	Počet ks 31.12.2023	Vyplatenie 2024	Precenenie	Nárok 2024	Počet ks 30.06.2024
Phantom share plán	763 973	(306 707)	-	47 355	504 621

(v EUR)	Hodnota 31.12.2023	Vyplatenie 2024	Precenenie	Nárok 2024	Hodnota 30.06.2024
Phantom share plán	81 060	(40 271)	-	46 502	87 292

(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 2024 žiadne neexpirovali. Priemerná cena pri vyplatení predstavovala v roku 2024 0,13130 EUR (2023: 0,058257 EUR) , pri precenení 0,172985 EUR (2023: 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
Tvorba SF	7 481
Čerpanie SF	(13 299)
Sociálny fond k 30. júnu 2024	6 842

13. VÝNOSOVÉ ÚROKY

(v EUR)	30.6.2024	30.6.2023
Výnosové úroky	27 710	41 959
Spolu	27 710	41 959

Výnosové úroky boli generované z krátkodobých termínovaných vkladov realizovaných Pobočkou. Priemerná úroková sadzba predstavovala 3,65%.

14. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v EUR)	30.6.2024	30.6.2023
Výnosy z poplatkov v súvislosti s:		
správou podielových fondov a portfólií klientov	16 386 179	13 200 542
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	16 349 191	13 173 307
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	36 988	27 235
Výnosy z poplatkov spolu	16 386 179	13 200 542
Náklady na poplatky v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(11 990 525)	(9 695 387)
iné poplatky	(7 109)	(1 737)
Náklady na poplatky spolu	(11 997 634)	(9 697 124)
Čisté výnosy z poplatkov	4 388 545	3 503 418

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

(v EUR)	30.6.2024	30.6.2023
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	70 254
Zisk/(strata) z devízových operácií:	(2 181)	(3 817)
- čisté realizované kurzové rozdiely	(2 181)	(3 817)
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	(2 181)	66 437

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 dlhospisovej časti portfólia, pričom sa využíva tzv. „look through“ prístup. Vedenie Pobočky nepovažuje kreditné riziko za významné.

16. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 30. júnu 2024 zamestnávala Pobočka 29,52 zamestnanca, z toho 0,25 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembru 2023: 31,77 zamestnancov a 0,5 zamestnanca formou personálneho leasingu), z toho 7,67 vedúcich zamestnancov (31. decembru 2023: 7,67 vedúcich zamestnancov).

Suma nákladov za služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“ predstavujú v roku 2024: 28 500 EUR bez DPH (2023: 28 500 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)	30.6.2024	30.6.2023
Personálne náklady	(756 718)	(646 201)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I. a II. piliera)	(247 711)	(215 343)
<i>z toho: príspevky do I. a II. piliera</i>	<i>(107 652)</i>	<i>(106 913)</i>
Ostatné sociálne náklady	(53 397)	(40 157)
<i>z toho: príspevky zamestnávateľa na dôchodkové sporenie</i>	<i>(20 280)</i>	<i>(38 198)</i>
Ostatné administratívne náklady:	(571 435)	(804 951)
<i>z toho: krátkodobý prenájom a nájom predmetov s nízkou hodnotou</i>	<i>(88 814)</i>	<i>(148 470)</i>
<i>služby - group</i>	<i>(145 998)</i>	<i>(148 609)</i>
<i>členské poplatky</i>	<i>(113 764)</i>	<i>(113 650)</i>
<i>oprava a údržba dlhodobého majetku</i>	<i>(26 128)</i>	<i>(17 809)</i>
<i>reklamné služby a sponzoring</i>	<i>(18 629)</i>	-
<i>personálny leasing</i>	<i>(12 834)</i>	<i>(207 675)</i>
<i>ostatné</i>	<i>(165 268)</i>	<i>(168 738)</i>
Amortizácia a odpisy	(125 168)	(115 729)
Spolu	(1 754 429)	(1 822 381)

17. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	30.6.2024	30.6.2023
Ostatné prevádzkové výnosy	21 229	101 107
Výnosy z predaja hmotného majetku	10	10 850
Ostatné	(974)	(1 018)
Spolu	20 265	110 939

Prevádzkové výnosy predstavujú výnosy z podporných služieb poskytovaných svojmu Zriaďovateľovi.

18. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	30.6.2024	30.6.2023
Daň z príjmov - splatná	621 132	406 997
Daň z príjmov - odložená	29 111	(6 293)
Spolu	650 243	400 704

	30.6.2024		30.6.2023	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	650 243		1 895 988	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	136 551	21%	398 951	21,04%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	5 265	1%	3 579	0,19%
Vplyv minulých rokov	7 861	1%	(2 145)	-0,11%
Vplyv bankového odvodu	96 759	15%	-	0,00%
Daňová strata	-	0%	-	0,00%
Trvalo pripočítateľné rozdiely	429 945	66%	4 275	0,23%
<i>z toho: daň vyrátaná z čistých finančných nákladov</i>	426 118	66%	794	0,12%
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(26 138)	-4%	(3 956)	-0,21%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	650 243	100%	400 704	21,26%

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 15 386 EUR k 30. júnu 2024 (26 609 k 31. decembru 2023). 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 30. júnu 2024 priamo menovému riziku, vzhľadom na to, zostatky na bežných účtoch sú denominované v mene EUR.

Tabuľka 19.1.1: Kvalitatívne zverejnenie k 30. júnu 2024

Pozícia	Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Úrokové riziko	1 538 552	EUR	Nevýznamné pre Pobočku

Tabuľka 19.1.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2023

Pozícia	Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Úrokové riziko	2 660 892	EUR	Nevýznamné pre Pobočku

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 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 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*	30.6.2024	31.12.2023
Peniaze a peňažné ekvivalenty	P-1	1 538 552	2 660 892
Obchodné pohľadávky	n/a	436 637	386 431
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	n/a	71 319	98 776
Spolu finančné aktíva		2 046 508	3 146 099

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

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 30. júnu 2024 zabezpečená prostredníctvom návratných prostriedkov od Zriaďovateľa v objeme 1 538 552 EUR, ktorý je zodpovedný za riadenie likvidity Pobočky.

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 30. júnu 2024:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 538 552	-	-	-	-	1 538 552
Obchodné pohľadávky	436 637	-	-	-	-	436 637
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	71 319	-	-	-	-	71 319
Finančné aktíva spolu	2 046 508	-	-	-	-	2 046 508
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	2 278 246	-	-	-	-	2 278 246
Záväzky z lízingu	-	-	7 269	24 806	-	32 075
Finančné záväzky spolu	2 278 246	-	7 269	24 806	-	2 310 321

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

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023.

20. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné aktíva a záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 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:

30. jún 2024 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 538 552	-	-	1 538 552
Obchodné pohľadávky	-	436 637	-	436 637
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	-	71 319	-	71 319
Finančné aktíva spolu	1 538 552	507 956	-	2 046 508

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

30. jún 2024 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Závazky z poplatkov a finančných služieb	-	2 278 246	-	2 278 246
Finančné záväzky spolu	-	2 278 246	-	2 278 246

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

Reálna hodnota finančných aktív:

V EUR	Účt. hodnota k 30.6.2024	Reálna hodnota k 30.6.2024	Účt. hodnota k 31.12.2023	Reálna hodnota k 31.12.2023
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 538 552	1 538 552	2 660 892	2 660 892
Obchodné pohľadávky	458 911	458 911	386 431	386 431
Ostatné pohľadávky (bod č. 9 Poznámok)	49 046	49 046	98 776	98 776
Finančné aktíva spolu	2 046 509	2 046 509	3 146 099	3 146 099

Reálna hodnota finančných záväzkov:

v EUR	Účt. hodnota k 30.6.2024	Reálna hodnota k 30.6.2024	Účt. hodnota k 31.12.2023	Reálna hodnota k 31.12.2023
Závazky z poplatkov a finančných služieb	2 278 246	2 278 246	2 045 872	2 045 872
Finančné záväzky spolu	2 278 246	2 278 246	2 045 872	2 045 872

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.

Záväzky z obchodného styku, vrátane nevyfakturovaných dodávok

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

Záväzky z poplatkov a finančných služieb

Záväzky 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 1 538 552 EUR, 48,31 % (k 31. decembru 2023: 2 660 892 EUR, 62,24 %) na celkových záväzkoch 2 284 759 EUR, 71,74% (k 31. decembru 2023: 2 047 307 EUR, 47,89%).

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. POHLADÁVKY, ZÁVÄZKY A TRANSAKCIE 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 30. júnu 2024:

V EUR	PF EAM GmbH (1)	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	1 538 552	1 538 552
Obchodné pohľadávky	436 637	-	22 274	458 911
Pohľadávky voči Zriaďovateľovi	-	82 790	-	82 790
Ostatné aktíva	13 754	5 896	45 067	64 717
Aktíva spolu	450 392	88 686	1 605 893	2 144 971
ZÁVÄZKY				
Záväzky voči Zriaďovateľovi	-	-	-	-
Obchodné záväzky	68 940	170 955	2 127 452	2 367 347
Ostatné záväzky	-	-	-	-
Záväzky spolu	68 940	170 955	2 127 452	2 367 347

(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 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 výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2024:

V EUR	PF EAM GmbH (1)	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	27 710	27 710
Výnosy z poplatkov	16 349 191	-	-	16 349 191
Prevádzkové výnosy	-	20 513	-	20 513
Výnosy spolu	16 349 191	20 513	27 710	16 397 414
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(532)	(532)
Čisté finančné náklady	-	(2 029 135)	-	(2 029 135)
Náklady na poplatky	(434 257)	-	(11 997 635)	(12 431 892)
Všeobecné administratívne náklady	-	(30 705)	(223 353)	(254 058)
Náklady spolu	(434 257)	(2 059 840)	(12 221 520)	(14 715 617)

- (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 k 30. júnu 2023:

V EUR	PF EAM GmbH (1)	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	41 959	41 959
Výnosy z poplatkov	13 200 542	-	-	13 200 542
Prevádzkové výnosy	-	101 107	-	101 107
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-	-
Výnosy spolu	13 200 542	101 107	41 959	13 343 608
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(605)	(605)
Náklady na poplatky	456 493	-	(9 697 055)	(9 240 562)
Všeobecné administratívne náklady	-	(126 929)	(215 673)	(342 602)
Čisté finančné náklady	-	(3 779)	-	(3 779)
Náklady spolu	456 493	(130 708)	(9 913 333)	(9 587 548)

- (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

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 depositára.

24. UDALOSTI PO KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 30. júnu 2024.