

Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

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

Správa nezávislého audítora

Zriaďovateľovi a vedúcemu Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika (ďalej „Pobočka“) k 31. decembru 2024, výsledok hospodárenia Pobočky a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit, ktorého funkciu vykonáva Dozorná rada, zo dňa 22. apríla 2025.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Pobočky obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024,
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné informácie o účtovných zásadách a účtovných metódach a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že sme neposkytli Pobočke a jej materskému podniku Európskej Únii také neauditorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014 a platných právnych predpisov a nariadení v Slovenskej republike.

V období od 1. januára 2024 do 31. decembra 2024 sme Pobočke neposkytli žiadne neauditorské služby.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Pobočku je 350 tisíc EUR a predstavuje približne 1% z výnosov z poplatkov.
Kľúčové záležitosti auditu	Vykazovanie výnosov

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti	350 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 1% z výnosov z poplatkov.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Rozhodli sme sa použiť výnosy z poplatkov ako vhodný benchmark pre výpočet významnosti vzhľadom na to, že sú jedným z kľúčových ukazovateľov výkonnosti Pobočky. Kvantitatívne limity vo výške približne 1% sú stanovené z výnosov z poplatkov na základe nášho úsudku.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Vykazovanie výnosov

Ako je uvedené v bode č. 15 poznámok k účtovnej závierke, výnosy z poplatkov k 31. decembru 2024 predstavujú 35 042 tis. EUR.

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

Vykazovanie poplatkov za riadením a administráciou podielových fondov je bližšie vysvetlené v poznámke číslo 3 účtovnej závierky.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

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

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislého audítora

Za audítora Pobočky sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 23. novembra 2018. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím štatutárneho orgánu zriaďovateľa, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky 7 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2024 bolo schválené rozhodnutím štatutárneho orgánu zriaďovateľa, ktoré sa konalo 1. marca 2023.

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

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

Havalda
Ing. Peter Havalda, FCCA
Licencia UDVA č. 1071



22. apríla 2025
Bratislava, Slovenská republika

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2024

(v EUR)	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	2 336 732	2 660 892
Pohľadávky voči bankám	5	2 002 176	-
Obchodné pohľadávky	6	559 678	386 431
Ostatné pohľadávky	10	413 905	170 122
Odložená daňová pohľadávka	9	801 649	561 457
Dlhodobý hmotný majetok	7	107 083	62 879
Dlhodobý nehmotný majetok	8	556 821	433 533
Aktíva spolu		6 778 044	4 275 314
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	11	3 090 489	2 335 802
Záväzok zo splatnej dane		587 417	278 128
Záväzky z lízingu	12	42 471	18 703
Záväzky voči zamestnancom	13	796 416	551 456
Ostatné záväzky	13	25 300	30 340
<i>Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi</i>		<i>2 235 951</i>	<i>1 060 885</i>
Záväzky spolu		6 778 044	4 275 314

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

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená na zverejnenie 22. apríla 2025.


Ing. Pavol Vejmelka
Riaditeľ pobočky


Ing. Alena Kačeriaková
Zástupca riaditeľa pobočky

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2024

(v EUR)	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023*
Výnosové úroky	14	50 864	91 387
Nákladové úroky		(1 321)	(1 060)
Čisté výnosy z úrokov		49 543	90 327
Výnosy z poplatkov	15	35 042 192	28 007 295
Náklady na poplatky	15	(25 731 212)	(20 633 387)
Čisté výnosy z poplatkov		9 310 980	7 373 908
Čistý zisk/ (strata) z devízových operácií	16	(4 510)	73 037
Všeobecné administratívne náklady	17	(3 761 333)	(3 588 339)
Ostatné prevádzkové výsledky	18	18 623	143 777
Prevádzkový zisk		5 613 303	4 092 710
<i>Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi</i>		<i>(3 178 762)</i>	<i>(4 583 649)</i>
<i>Precenenie čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi</i>		<i>(1 169 113)</i>	<i>2 993 184</i>
Čisté finančné náklady		(4 347 875)	(1 590 465)
Zisk pred zdanením		1 265 428	2 502 245
Daň z príjmov	19	(1 265 428)	(868 020)
Zisk za účtovné obdobie		-	1 634 225

*Zisk za účtovné obdobie roku 2023 vo výške 1 634 225 EUR predstavuje zisk za sedem mesiacov spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. pred cezhraničným zlúčením.

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

Pobočka nemala za rok končiaci sa k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Výkaz zmien čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi za rok končiaci sa 31. decembra 2024

(v EUR)	31.12.2024	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	4 347 875	1 590 465
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi	(3 178 762)	(4 583 649)
Čisté platby Zriaďovateľovi	5 953	(4 020 175)
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi na konci obdobia	2 235 951	1 060 885

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

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2024

(v EUR)	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením zisk (+)/strata (-)		1 265 428	2 502 245
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu		4 536 855	1 671 537
Čisté finančné náklady (+)		4 347 875	1 590 465
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	7,8	238 758	239 179
Úroky účtované do nákladov (+)		1 321	1 060
Úroky účtované do výnosov (-)	14	(50 864)	(91 387)
Zisk (-) alebo strata (+) z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent		(235)	(10 850)
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a oceňovací rozdiel		-	(56 930)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		548 420	360 488
Zvýšenie (-) alebo zníženie (+) stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	6,10	(417 030)	63 101
Zvýšenie (+) alebo zníženie (-) stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	11,13	965 450	297 387
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)		6 350 703	4 534 270
Prijaté úroky (+)	14	50 864	91 387
Výdavky na zaplatené úroky (-)		(1 321)	(1 060)
Výdavky (-) na daň z príjmov alebo príjmy z dane z príjmov (+) účtovnej jednotky	19	(1 196 331)	(571 718)
A Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		5 203 915	4 052 879
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	8	(293 358)	(194 920)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	7	(40 281)	(19 902)
Výdavky na obstaranie dlhodobých CP a podielov v iných účt. jednotkách (-)		-	(100 000)
Termínované vklady v bankách	5	(2 002 176)	-
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)		1 208	10 850
Príjmy z predaja dlhodobých CP a podielov (+)		-	4 354 011
B Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(2 334 607)	4 050 039
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi (-)		(3 178 762)	(4 583 649)
Prijaté platby (+) od Zriaďovateľa		5 953	(4 020 175)
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	12	(20 659)	(9 283)
C Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(3 193 468)	(8 613 107)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A + B + C)		(324 160)	(510 189)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	4	2 660 892	3 171 080
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4	2 336 732	2 660 892

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

Poznámky k účtovnej závierke za rok končiaci sa 31. decembra 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 zahraničnej správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Rakúsko (ďalej „EAM“ alebo „správcovská spoločnosť“ alebo „Zriaďovateľ“) 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 spoločnosťou EAM, ktorá v záležitostiach týkajúcich sa podnikateľskej činnosti spoločnosti EAM, ako aj v oblasti spravovania slovenských podielových fondov, pôsobí na území SR ako Pobočka.

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

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

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

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

Podielové fondy vytvárané a spravované správcovskou spoločnosťou na území SR k 31. decembru 2024 nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Správcovská spoločnosť spravuje k 31. decembru 2024 týchto sedemnást' otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“) auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2024 (v EUR)
5493009FBH5UZV7AE139	Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	176 698 783
549300LSXVFBTJINYJ56	Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	270 813 142
549300E8C4Y0CTM7NI40	Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	367 020 468
5493004ZXE6TL1XFFH25	Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	177 008 189
549300CN9I7IOPOA3892	Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	961 681 212
097900BIKT0000176774	Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	128 814 778
097900BIKT0000176677	Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	10 360 052
097900BIKT0000176386	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f. **	36 912 149
097900BIKT0000176289	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f. **	8 665 950
097900BIKT0000176192	Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f. **	21 862 517
097900BKS0000175950	Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f. ***	3 712 518
097900BIKR0000175514	Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	253 107 867
097900BJKB0000212717	Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	228 026 978
097900CAKA0000021121	Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	131 539 099
097900CAKA0000105026	Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dividendových akcií, o.p.f. *	24 897 415
097900CAKA0000115211	Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	19 502 387
097900CAKA0000115308	Erste Asset Management GmbH, ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f. **	108 066

* Účtovné obdobie fondu Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f. končí 28. februára 2025. Uvedené NAV je k 31. decembru 2024 a nebude predmetom auditu, nakoľko predmetom auditu budú údaje k 28. februáru 2025.

** Dňa 10. marca 2025 došlo k zlúčeniu fondov Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f., Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f. a Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f. s fondom Erste Asset Management GmbH, ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.

*** Dňa 31. januára 2025 došlo k ukončeniu fondu Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f.

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. končí 29. februára 2024. Uvedené NAV v tabuľke pre fond FDA je k 31. decembru 2023 a nebolo auditované, nakoľko predmetom auditu boli údaje k 29. februáru 2024.

Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o. p. f. (ďalej len „Euro Plus Fond, o.p.f.“) bol vytvorený 23. 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 24. 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. Cieľom riadenia fondu je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením 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 50 %, celkový podiel realitných a alternatívnych investícií môže predstavovať maximálne 20 % 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. V prípade negatívnych trendov na trhoch správcovská spoločnosť zníži podiel akcií na 50 % majetku vo fonde, a naopak, v prípade rastových trendov na trhoch zvýši podiel akcií 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 3. 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 24. 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, celkový podiel realitných a alternatívnych investícií môže predstavovať maximálne 20% na 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 8. 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 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, ESG MIX Klasik, o.p.f. (ďalej len „ESG MIX Klasik, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 9. 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 „správcovská spoločnosť“) 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 najmenej 51 % svojich aktív do finančných nástrojov od emitentov, ktorých správcovská spoločnosť kategorizovala ako udržateľných na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nakúpené cenné papiere v hlavnom fonde musia byť správcovskou spoločnosťou kategorizované ako udržateľné na základe vopred definovaného procesu preverovania v čase nákupu. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Iba spoločnosti, ktorých obchodná politika preukazuje dostatočne udržateľný prístup podľa správcovskej spoločnosti, môžu byť zaradené do súboru potenciálnych investícií. Táto analýza sa vykonáva na základe interného hodnotenia a s využitím externého výskumu.

Títo emitenti musia spĺňať aj kritériá vylúčenia, aby boli akceptovateľní pre fond. Kritériá vylúčenia spoločností zahŕňajú porušovanie ľudských práv, porušovanie pracovného práva, detskú prácu, porušovanie globálneho paktu OSN, korupciu, bilančné podvody, jadrovú energiu, ťažbu uhlia, výrobu elektriny z uhlia, tepelnú premenu uhlia, ťažby ropy a zemného plynu, výrobu a predaj zbraní/zbraní, technológiu ekologických génov, výskum spotrebiteľských embryí, hazardné hry, pornografia, tabak a zbytočné testovanie na zvieratách.

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.

K 10. marcu 2025 sa fond ESG MIX Klasik, o.p.f. zlúčil s Fondom dlhopisových príležitostí, o.p.f. Práva podielnikov zanikajúceho fondu nebudú zlúčením nijako obmedzené.

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f. (ďalej len „ESG MIX Balans, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 9. 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 správcovskou spoločnosťou 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 správcovská spoločnosť 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 správcovskou spoločnosťou 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 správcovskej spoločnosti 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.

K 10. marcu 2025 sa fond ESG MIX Balans, o.p.f. zlúčil s Fondom dlhopisových príležitostí, o.p.f. Práva podielnikov zanikajúceho fondu nebudú zlúčením nijako obmedzené.

Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f. (ďalej len „ESG MIX Aktív, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 9. 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 rozumie peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST GREEN active spravovaný správcovskou spoločnosťou 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 správcovská spoločnosť 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 správcovskou spoločnosťou 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 správcovskej spoločnosti 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.

K 10. marcu 2025 sa fond ESG MIX Aktív, o.p.f. zlúčil s Fondom dlhopisových príležitostí, o.p.f. Práva podielnikov zanikajúceho fondu nebudú zlúčením nijako obmedzené.

Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f., (ďalej len „Erste Private Banking Conservative, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 4. septembra 2017 na dobu neurčitú. 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 rozumie investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumie investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Alternatívnymi investíciami sa rozumie 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 rozumie 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.

Fond bol zatvorený a licencia bola vrátená k 31. januáru 2025 na základe predchádzajúceho súhlasu NBS. V majetku fondu ostalo 2 031 kusov podielového fondu v likvidácii s názvom ABW ERSTE BOND EM GOVERNMENT LOCAL - Investmentfonds in Abwicklung, ISIN: AT0000A38GK1 (ďalej len „Segregovaný fond“). Segregovaný fond bol vytvorený 24. novembra 2023 oddelením nelikvidných ruských aktív od pôvodného fondu ERSTE BOND EM LOCAL (súčasný názov: ERSTE RESPONSIBLE BOND EM LOCAL), ISIN: AT0000A1Y2U9 (ďalej len „ERSTE BOND EML“). Ruské aktíva sa stali nelikvidnými v dôsledku uvalenia rozsiahlych sankcií proti Rusku v dôsledku ruskej vojenskej invázie na Ukrajinu, ktorá od februára 2022 viedla k nemožnosti obchodovať s ruskými dlhopismi. Tieto podiely ostanú súčasťou majetku podielového fondu Erste Private Banking Conservative, o.p.f. – v likvidácii a v prípade obdržania plnenia, bude tento likvidačný zostatok vyplatený podielnikom.

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. Cieľom riadenia fondu je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením 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 30 %, celkový podiel realitných a alternatívnych investícií môže predstavovať maximálne 30 % majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 štatútu fondu. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov 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. Týmto 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 najmenej 80 % svojich aktív do investícií, ktoré správcovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné, pričom tieto investície zároveň spĺňajú požiadavky nariadenia (EÚ) 2019/2088 pre udržateľné investície. Vo fonde sú vylúčené investície do spoločností v súlade s požiadavkami, ktoré sa vzťahujú na referenčné hodnoty EÚ pre investície v súlade s Parížskou dohodou. Podiel dlhových investícií nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 30 %. 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 správcovská spoločnosť 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 správcovskou spoločnosťou 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 správcovská spoločnosť 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, Privátny P12, o.p.f., (ďalej len „Privátny fond P12, o.p.f.”) bol vytvorený dňa 27. januára 2023 na dobu neurčitú. Dňa 23. februára 2024 Manažérsky tím pobočky schválil zámer zrušiť špeciálny fond kvalifikovaných investorov Privátny fond P12, o. p. f. a podanie návrhu na zrušenie zápisu fondu 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.

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

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

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

Členovia orgánov správcovskej spoločnosti:

Členovia orgánov správcovskej spoločnosti k 31. decembru 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		od 13.09.2019 do 31.10.2023
	člen	Reinhard Waltl	od 22.02.2019
	člen	Gerald Weber	od 23.12.2016
	člen	Martin Cech	od 13.09.2019
	člen	Regina Haberhauer	od 23.12.2016
	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 31. decembru 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 31. decembru 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 závierka je účtovná závierka Pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti. Pobočka, v zmysle §17a zákona 431/2002 Z. z. o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť.

Účtovná závierka bola pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi v znení prijatom Európskou úniou (ďalej len „IFRS“).

A. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Pobočka aplikovala po prvýkrát v roku 2024

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 závierku 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. Štandard už nevyžaduje, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov.

Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novela okrem toho objasňuje požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

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

B. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2025, a ktoré Pobočka predčasne neaplikovala

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

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2025 alebo neskôr). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že zámena na inú menu nie je možná. Novela má vplyv na účtovnú jednotku v prípade, ak uskutoční transakciu alebo má prevádzku v cudzej mene, ktorá nie je vymeniteľná za inú menu pre daný účel k dátumu ocenenia. Novela IAS 21 neposkytuje podrobné požiadavky na stanovenie spotového výmenného kurzu ale stanovuje rámec na jeho určenie k dátumu ocenenia. Pri uplatňovaní nových požiadaviek nie je dovolené zmeniť údaje za porovnateľné obdobie. Požaduje sa prepočítať sumy z takejto cudzej meny odhadovaným spotovým výmenným kurzom k dátumu uplatnenia novely, pričom rozdiel bude vykázaný v nerozdelenom zisku minulých období alebo v rámci rezervy na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzej meny. V súčasnosti Pobočka posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov – Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 30. mája 2024 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2026 alebo neskôr). Dňa 30. mája 2024 IASB vydala novelu IFRS 9 a IFRS 7 s cieľom:

- a) objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa vyrovnávajú prostredníctvom elektronického platobného systému,
- b) objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
- c) pridať nové zverejnenia pre určité nástroje, pri ktorých sa môžu meniť peňažné toky v súlade so zmluvne dohodnutými kritériami (napríklad nástroje s podmienkami týkajúcimi sa dosahovania cieľov v oblasti životného prostredia, sociálnych vecí a riadenia (ESG)) a
- d) aktualizovať zverejnenia pre nástroje vlastného imania ocenené reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI).

V súčasnosti Pobočka posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Ročné vylepšenia IFRS účtovných štandardov (vydané v júli 2024 a účinné od 1. januára 2026). V IFRS 1 bolo objasnené, že zabezpečovacie účtovníctvo by malo byť ukončené pri prechode na IFRS účtovné štandardy v prípade, ak nespĺňa „kvalifikačné kritériá“, a nie ak nespĺňa „podmienky“ pre účtovanie o zabezpečení. Cieľom bolo vyriešiť potenciálne nejasnosti vyplývajúce z nesúladu medzi znením v IFRS 1 a požiadavkami na zabezpečovacie účtovníctvo v IFRS 9.

IFRS 7 vyžaduje zverejnenie zisku alebo straty pri odúčtovaní finančného aktíva, v ktorom má účtovná jednotka pokračujúcu angažovanosť, vrátane zverejnenia, či ocenenie reálnou hodnotou zahŕňalo „významné nepozorovateľné vstupy“. Toto znenie nahradilo odkaz na „významné vstupy, ktoré neboli založené na pozorovateľných trhových údajoch“. Novela zosúladí znenie v IFRS 7 s IFRS 13. Okrem toho boli objasnené niektoré príklady z usmernenia na implementáciu IFRS 7 a tiež pridaný text, že príklady nemusia nevyhnutne ilustrovať všetky požiadavky daných IFRS 7 odsekov, na ktoré sa príklad odvoláva.

IFRS 16 bol novelizovaný s cieľom objasniť, že keď nájomca zhodnotí, že lízingový záväzok má byť odúčtovaný v súlade s IFRS 9, tak musí uplatniť pravidlá v IFRS 9 na vykázanie akéhokoľvek zisku alebo straty z tejto transakcie vo výsledku hospodárenia. Táto novela sa týka lízingových záväzkov, ktoré sú odúčtované na alebo po začiatku ročného účtovného obdobia, v ktorom účtovná jednotka prvýkrát uplatní túto novelu.

Za účelom vyriešenia nesúladu medzi IFRS 9 a IFRS 15 je potrebné obchodné pohľadávky prvotne vykazať v „sume stanovenej uplatnením IFRS 15 štandardu“ namiesto „ich transakčnej ceny (ako je definované v IFRS 15)“.

IFRS 10 bol novelizovaný s cieľom, aby používal menej záväzné znenie, kedy je účtovná jednotka „de facto agentom“. Novela tiež objasnila, že vzťah opísaný v odseku B74 v štandarde IFRS 10 je len jedným z príkladov okolností, pri ktorých je potrebný úsudok, či účtovná jednotka je „de facto agentom“.

V IAS 7 bola opravená referencia, ktorá sa odvolávala na „nákladovú metódu“, ktorá bola z IFRS účtovných štandardov vypustená v máji 2008, keď IASB vydala novelu „Náklady na investíciu do dcérskej spoločnosti, spoluovládanej jednotky alebo pridruženého podniku“.

V súčasnosti Pobočka posudzuje ich dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke (vydaný 9. apríla 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). V apríli 2024 vydala IASB IFRS 18, nový štandard pre prezentáciu a zverejňovanie v účtovnej závierke, so zameraním sa na zmeny vo výkaze ziskov a strát. Nové kľúčové koncepty zavedené IFRS 18 sa týkajú:

- a) štruktúry výkazu ziskov a strát,
- b) požadovaných zverejnení v účtovnej závierke pre určité ukazovatele výkonnosti, ktoré sa vykazujú mimo účtovnej závierky (t. j. manažmentom definované ukazovatele výkonnosti) a
- c) rozšírených princípov agregácie a disagregácie, ktoré sa vzťahujú na primárne výkazy ako aj na poznámky vo všeobecnosti.

IFRS 18 nahradí IAS 1, pričom mnohé ďalšie existujúce princípy v IAS 1 sú zachované s obmedzenými zmenami. IFRS 18 nebude mať vplyv na vykazovanie alebo oceňovanie jednotlivých položiek v účtovnej závierke, ale môže zmeniť to, čo účtovná jednotka vykazuje ako „prevádzkový zisk alebo stratu“. IFRS 18 je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr, pričom sa vzťahuje aj na porovnávacie informácie. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: zverejňovanie (vydaný 9. mája 2024 a účinný pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala nový účtovný štandard IFRS pre dcérske spoločnosti. IFRS 19 povoľuje oprávneným dcérskym spoločnostiam používať IFRS účtovné štandardy s limitovanými zverejneniami. Využitie štandardu IFRS 19 zníži náklady na zostavenie účtovných závierok dcérskych spoločností pri zachovaní užitočnosti informácií pre používateľov ich účtovných závierok. Dcérske spoločnosti používajúce existujúce IFRS účtovné štandardy pre svoje vlastné účtovné závierky poskytujú zverejnenia, ktoré môžu byť neúmerne informačným potrebám ich používateľov. IFRS 19 vyrieši tento stav tým, že:

- a) umožní dcérskym spoločnostiam viesť iba jeden súbor účtovných záznamov – aby vyhovovali potrebám ich materskej spoločnosti a používateľov ich účtovných závierok a
- b) zredukuje požiadavky na zverejňovanie – IFRS 19 umožňuje obmedzené zverejňovanie, ktoré lepšie vyhovuje potrebám používateľov účtovnej závierky dcérskych spoločností.

V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

C. Prezentácia účtovnej závierky

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia.

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

V tejto účtovnej závierke sa prezentujú finančné výsledky Pobočky. Vzhľadom k tomu, že Pobočka k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 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

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) Pohľadávky voči bankám

Pohľadávky voči bankám predstavujú termínované vklady splatné do jedného mesiaca. Dosiahnuté úrokové výnosy vzťahujúce sa na tento majetok sa k dátumu zostavenia účtovnej závierky vykazujú spoločne s týmito položkami.

(c) 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.

(d) Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery je metóda výpočtu amortizovanej obstarávacej ceny finančného majetku (finančného záväzku) a alokácie výnosových úrokov (nákladových úrokov) počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je miera, ktorá presne diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy, resp. výdavky (vrátane všetkých uhradených, resp. prijatých poplatkov podľa bázičných bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a iných prémie, resp. diskontov) počas očakávanej životnosti finančného majetku (finančného záväzku) alebo prípadne aj počas kratšieho obdobia.

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

Všetky finančné aktíva a záväzky sú prvotne vykázané k dátumu obchodovania, t.j. dátumu, kedy sa 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.

(f) 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 aj ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho použitie.

(g) 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.

(h) Lízing (prenájom)

Pobočka si prenája 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 líziny a nízkonákladové položky. Krátkodobé líziny 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 prenášané aktíva je založené na dvoch komponentoch, trhovú úrokovú mieru a mieru konkrétneho aktíva.

(i) Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi

Spoločnosť nemá právnu subjektivitu, ale je 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 vykazuje pohľadávky voči Zriaďovateľovi a záväzky voči Zriaďovateľovi netto ako Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi.

(j) Obchodné záväzky

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

(k) Zdaňovanie

Daň z príjmov Pobočky z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú, odloženú daň a osobitný odvod (banková 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 prirátateľné 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 vyrubí ten istý daňový úrad a Pobočka plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach je aplikovaný na osoby majúce oprávnenie na výkon činnosti na základe povolenia vydaného 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. Základ odvodu je založený na zdaniteľnom zisku v rozsahu IAS 12 a považuje sa za daň z príjmu.

Na Pobočku sa vzťahujú pravidlá OECD pre Pillar 2. Právna úprava pre Pillar 2 bola prijatá na Slovensku, v jurisdikcii, v ktorej Pobočka pôsobí. Priemerná očakávaná efektívna daňová sadzba za rok 2024 je vyššia ako 15 % a aj očakávané priemerné efektívne daňové sadzby pre nasledujúce účtovné obdobia spĺňajú podmienky pre uplatnenie „Výnimky z výpočtu dorovnávejacej dane na základe kvalifikovanej správy podľa jednotlivých štátov“ v legislatíve Pillar 2, skupina nemusí byť vystavená plateniu daní z príjmov Pillar 2 vo vzťahu k Slovensku. Pobočka k 31.12.2024 nevykázala žiadnu súvisiacu splatnú daň. Pobočka uplatňuje výnimku pre vykazovanie a zverejňovanie informácií o odložených daňových pohľadávkach a záväzkoch súvisiacich s daňou z príjmov pre Pillar 2, ako je uvedené v dodatkoch k IAS 12 vydaných v máji 2023.

(l) 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“.

(m) Účtovanie o výnosoch a nákladoch z poplatkov Pobočky

Pobočke prináležia poplatky za riadenie investícií a administráciu fondov a poplatky za riadenie portfólia. Poplatky za riadenie investícií a administráciu fondov zahŕňajú správcovský poplatok, vstupné a výstupné poplatky a iné poplatky vyplývajúce z činností vykonávaných správcovskou spoločnosťou.

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

Pobočka identifikuje nasledujúce povinnosti plnenia:

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

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

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

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

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

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

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

(n) Ostatné prevádzkové výnosy

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

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

Pobočka v období roku 2024 a 2023 poskytuje služby pre ostatné spoločnosti v rámci skupiny Erste Asset Management vykazované ako *Ostatné prevádzkové výsledky* (bod č. 18 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 2024 a 2023, ostatné prevádzkové výnosy tvorili minoritný výnos Pobočky a iba časť skutočných nákladov ako Personálne náklady a Všeobecné administratívne náklady bola prefakturovaná.

(o) 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.

(p) 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.

(q) 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.

(r) Program zamestnaneckých akcií

Všetci zamestnanci Pobočky, ktorí boli k 31. decembru 2024 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 2025 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.

(s) Čisté finančné náklady

Pobočka distribuuje vygenerovaný hospodársky výsledok za rok Zriaďovateľovi na kvartálnej báze. V súlade s IAS32 distribúcia hospodárskeho výsledku predstavuje náklad v tom účtovnom období, v ktorom došlo k rozhodnutiu o vyplatení a je vykázaná vo Výkaze ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku ako Čistý finančný náklad. Z tohto titulu je Zisk pred zdanením Pobočky rovný Dani z príjmov a Zisk za účtovné obdobie rovný nule.

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola takáto:

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Bežné účty v bankách	2 336 732	2 660 143
Ceniny	-	749
Spolu	2 336 732	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. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra pohľadávok voči bankám k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola takáto:

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Pohľadávky voči bankám	2 002 176	-
Spolu	2 002 176	-

6. OBCHODNÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra obchodných pohľadávok k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 bola takáto:

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	8 671	4 401
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond , o.p.f.	22 888	13 878
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	36 520	31 532
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	162 332	105 848
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	28 799	19 946
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	2 668	3 012
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	142 709	107 686
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	3 187	2 456
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	19 952	20 769
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	62 406	36 287
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Klasik, o.p.f.	6 646	8 943
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f.	6 349	7 435
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.	2 750	3 341
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	12 981	11 899
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f.	1 929	1 242
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	38 891	7 705
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Privátny P12, o.p.f.	-	51
Spolu	559 678	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.

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 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	25 026	46 141	-	71 168
Úbytky	(37 815)	-	-	(37 815)
31. decembra 2024	115 657	113 997	12 640	242 295
Oprávky				
1. januára 2024	(91 555)	(41 867)	(12 640)	(146 063)
Odpisy	(15 213)	(10 778)	-	(25 991)
Úbytky	36 841	-	-	36 841
31. decembra 2024	(69 927)	(52 645)	(12 640)	(135 212)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2023	36 890	25 989	-	62 879
31. decembra 2024	45 730	61 352	-	107 083

*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

*V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o lízing.

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 61 352 EUR (k 31. decembru 2023 25 989 EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko poškodenia, odcudzenia a havárie.

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2024:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Spolu
Obstarávacia cena		
1. januára 2024	1 444 418	1 444 418
Prírastky	336 055	336 055
31. decembra 2024	1 780 474	1 780 474
Oprávky		
1. januára 2024	(1 010 885)	(1 010 885)
Odpisy	(212 767)	(212 767)
31. decembra 2024	(1 223 652)	(1 223 652)
Zostatková hodnota		
31. decembra 2023	433 533	433 533
31. decembra 2024	556 821	556 821

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

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ZÁVÄZOK

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

(v EUR)	Dlhodobé zamestnanecké požitky	Rezervy	Ostatné záväzky	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2022	122 133	72 826	300 764	495 723
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2023	5 249	(29 261)	89 746	65 734
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2023	127 382	43 565	390 510	561 457
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2024	40 363	(5 666)	205 495	240 192
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2024	167 745	37 899	596 005	801 649

10. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

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

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	110 515	98 776
Finančné aktíva spolu	110 515	98 776
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	292 791	21 695
Ostatné	10 599	49 651
Nefinančné aktíva spolu	303 390	71 346
Spolu	413 905	170 122

11. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

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

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov a finančných služieb	2 810 281	2 045 872
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	280 208	289 930
Spolu	3 090 489	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.

12. ZÁVÄZKY Z LÍZINGU

Štruktúra záväzkov z lízingu k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 je takáto:

Lízing (v EUR)	31.12.2024		31.12.2023	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	11 055	8 917	5 959	5 181
– od 1 roka do 5 rokov	36 711	33 555	14 541	13 522
Spolu	47 766	42 471	20 499	18 703
Finančný náklad	(5 294)	-	(1 796)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	42 471	42 471	18 703	18 703

K 31. decembru 2024 Pobočka mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov v objeme 139 630 EUR bez DPH (k 31. decembru 2023 129 561 EUR bez DPH).

13. ZÁVÄZKY VOČI ZAMESTNANCOM A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

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

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Záväzky voči zamestnancom	796 416	551 456
Sociálny fond	13 159	12 660
Ostatné záväzky	12 141	17 680
Spolu	821 716	581 796

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

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Záväzky do lehoty splatnosti	821 716	581 796
Spolu	821 716	581 796

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	560 671	503 187
Záväzky s lehotou splatnosti nad 1 rok	261 045	78 609
Spolu	821 716	581 796

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

(v ks)	Počet ks 1.1.2024	Vyplatenie 2024	Precenenie	Nárok 2024	Počet ks 31.12.2024
Phantom share plán	763 973	(306 707)	-	47 355	504 621

(v EUR)	Hodnota 1.1.2024	Vyplatenie 2024	Precenenie	Nárok 2024	Hodnota 31.12.2024
Phantom share plán	81 060	(40 271)	4 090	46 502	91 382

Počas roka 2024 žiadne neexpirovali. Priemerná cena pri vyplatení predstavovala v roku 2024 0,1313 EUR, pri precenení 0,18109 EUR.

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	Spolu
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	36 170
Čerpanie SF	(35 671)
Sociálny fond k 31. decembru 2024	13 159

14. VÝNOSOVÉ ÚROKY

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Výnosové úroky	50 864	91 387
Spolu	50 864	91 387

Výnosové úroky boli generované z krátkodobých termínovaných vkladov realizovaných Pobočkou. Priemerná úroková sadzba predstavovala 3,45% (k 31. decembru 2023 2,9%).

15. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Výnosy z poplatkov v súvislosti s:		
správou podielových fondov a portfólií klientov	35 042 192	28 007 295
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	34 917 520	27 963 586
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	124 672	43 709
Výnosy z poplatkov spolu	35 042 192	28 007 295
Náklady na poplatky v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(25 721 133)	(20 630 031)
iné poplatky	(10 079)	(3 356)
Náklady na poplatky spolu	(25 731 212)	(20 633 387)
Čisté výnosy z poplatkov	9 310 980	7 373 908

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

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z predaja cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	(4 838)
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	-	82 457
Zisk/(strata) z devízových operácií:	(4 510)	(4 582)
- čisté realizované kurzové rozdiely	(4 510)	(4 582)
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	(4 510)	73 037

17. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 31. decembru 2024 zamestnávala Pobočka 30,65 zamestnanca, z toho 0,25 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembru 2023: 31,77 zamestnancov a 0,5 zamestnanca formou personálneho leasingu), z toho 6,80 vedúcich zamestnancov (31. decembru 2023: 7,67 vedúcich zamestnancov).

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Personálne náklady	(1 589 029)	(1 399 513)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I. a II. piliera)	(530 527)	(462 228)
<i>z toho: príspevky do I. a II. piliera</i>	<i>(194 198)</i>	<i>(168 040)</i>
Ostatné sociálne náklady	(126 038)	(107 365)
<i>z toho: príspevky zamestnávateľa na dôchodkové sporenie</i>	<i>(3 735)</i>	<i>(37 737)</i>
Ostatné administratívne náklady:	(1 276 981)	(1 380 054)
<i>z toho: krátkodobý prenájom a nájom predmetov s nízkou hodnotou</i>	<i>(186 914)</i>	<i>(232 437)</i>
<i>služby - group</i>	<i>(297 165)</i>	<i>(290 933)</i>
<i>členské poplatky</i>	<i>(227 325)</i>	<i>(171 242)</i>
<i>oprava a údržba dlhodobého majetku</i>	<i>(66 527)</i>	<i>(41 018)</i>
<i>reklamné služby a sponzoring</i>	<i>(61 641)</i>	<i>(51 918)</i>
<i>personálny leasing</i>	<i>(80 111)</i>	<i>(284 299)</i>
<i>audit</i>	<i>(37 688)</i>	<i>(33 303)</i>
<i>ostatné</i>	<i>(319 610)</i>	<i>(274 904)</i>
Amortizácia a odpisy	(238 758)	(239 179)
Spolu	(3 761 333)	(3 588 339)

18. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Ostatné prevádzkové výnosy	21 229	133 926
Výnosy z predaja hmotného majetku	235	10 850
Ostatné prevádzkové náklady	(2 841)	(999)
Spolu	18 623	143 777

Prevádzkové výnosy predstavujú výnosy z podporných služieb poskytovaných svojmu Zriaďovateľovi.

19. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Daň z príjmov - splatná	1 302 839	933 754
Daň z príjmov - odložená	(240 192)	(65 734)
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	202 781	-
Spolu	1 265 428	868 020

Teoretická sadzba dane z príjmu v dôsledku osobitného odvodu z podnikania v regulovaných odvetviach:

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Štandardná sadzba dane z príjmu pre rok	21%	21%
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	4,36%	-
Účinok odpočítateľnosti osobitného odvodu od štandardnej sadzby*	-1,06%	-
Spolu	24,298%	21%

účinok sa vypočíta ako sadzba špeciálneho odvodu v %((1- sadzba dane z príjmu v %)/(1+ sadzba špeciálneho odvodu v %)-1)

Zmena daňovej sadzby

Dňa 25.10.2024 bol v Zbierke zákonov SR vyhlásený Zákon č. 278/2024 Z. z. mení a dopĺňa aj zákon č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Zaviedla sa nová sadzba dane z príjmov vo výške 24% zo základu dane (pôvodná sadzba dane: 21%). Platia ju právnické osoby, ktoré dosiahnu v príslušnom zdaňovacom období zdaniteľné príjmy vo výške presahujúcej 5 000 000 EUR. Prvýkrát sa použije pri podaní daňového priznania za zdaňovacie obdobie, ktoré sa začína najsôr 1. januára 2025. V dôsledku toho, zostatky odloženej dane k 31.decembru 2024 boli prepočítané sadzbou 24%.

	2024*		2023	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 265 428		2 502 245	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	265 740	21,000%	525 471	21%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	9 250	1%	38 052	2%
Vplyv minulých rokov	7 861	1%	(2 145)	0%
Daňová strata	-	0%	(1 963)	0%
Trvalo pripočítateľné rozdiely	932 315	74%	350 662	14%
z toho: daň vyrátaná z čistých finančných nákladov	913 054	72%	333 998	13%
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(52 313)	-4%	(42 057)	-2%
Zmena daňovej sadzby	(100 206)	-8%	-	-
Vplyv osobitného odvodu z podnikania	202 781	16%	-	-
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	1 265 428	100%	868 020	35%

*Efektívna daňová sadzba za rok 2024 predstavuje 100% z dôvodu prezentácie účtovnej závierky v súlade s IAS32 a distribúcie hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi.

Vzhľadom na to, že viaceré oblasti slovenského daňového práva (napr. legislativa k transferovému oceňovaniu alebo spôsob výpočtu daní a osobitných odvodov) doteraz neboli dostatočne overené praxou, existuje neistota v tom, ako ich budú daňové orgány aplikovať. Mieru tejto neistoty nie je možné kvantifikovať a zanikne až potom, keď budú k dispozícii právne precedensy, príp. oficiálne interpretácie príslušných orgánov. Vedenie Pobočky si nie je vedomé žiadnych okolností, v dôsledku ktorých by jej vznikol v budúcnosti významný náklad.

20. 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 20.1.1 a 20.1.2 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 23 367 EUR k 31. decembru 2024 (26 609 EUR 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 31. decembru 2024 priamo menovému riziku, vzhľadom na to, zostatky na bežných účtoch sú denominované v mene EUR.

Tabuľka 20.1.1: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2024

Pozícia	Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Úrokové riziko	2 336 732	EUR	Sledovanie zmien úrokovej sadzby
Pohľadávky voči bankám	Úrokové riziko	2 002 176	EUR	Sledovanie zmien úrokovej sadzby

Tabuľka 20.1.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2023

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

Kreditné riziko predstavuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho Pobočka utrpí stratu. Kreditné riziko spoločnosti je sledované ratingom. Hotovosť je uložená výlučne u depozitára, ktorým je banka ratingovej zóny „P-1“. Pohľadávky voči bankám predstavujú krátkodobé terminované vklady uložené u depozitára. Pohľadávky z obchodného styku predstavujú prevažne krátkodobé pohľadávky za správcovský poplatok voči spravovaným fondom spravidla splatné do jedného mesiaca. Všetky pohľadávky k 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023 boli uhradené v lehote splatnosti.

Tabuľka 20.2 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 20.2: Maximálna expozícia voči kreditnému riziku:

Finančné aktíva	Externý rating*	31.12.2024	31.12.2023
Peniaze a peňažné ekvivalenty	P-1	2 336 732	2 660 892
Pohľadávky voči bankám	P-1	2 002 176	-
Obchodné pohľadávky	n/a	559 678	386 431
Ostatné pohľadávky (bod č. 10 Poznámok)	n/a	110 515	98 776
Spolu finančné aktíva		5 009 101	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. Riziko likvidity je riadené na úrovni Zriaďovateľa, ktorý v prípade potreby zabezpečí dodatočnú likviditu.

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 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	2 336 732	-	-	-	-	2 336 732
Pohľadávky voči bankám	2 002 176	-	-	-	-	2 002 176
Obchodné pohľadávky	559 678	-	-	-	-	559 678
Ostatné pohľadávky (bod č. 10 Poznámok)	110 515	-	-	-	-	110 515
Finančné aktíva spolu	5 009 101	-	-	-	-	5 009 101
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	2 810 281	-	-	-	-	2 810 281
Záväzky z lízingu	-	-	8 917	33 555	-	42 471
Finančné záväzky spolu	2 810 281	-	8 917	33 555	-	2 852 752

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. 10 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 31. decembru 2024 a k 31. decembru 2023.

21. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné aktíva a záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 31. decembru 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:

31.12.2024 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	2 336 732	-	2 336 732
Pohľadávky voči bankám	-	2 002 176	-	2 002 176
Obchodné pohľadávky	-	559 678	-	559 678
Ostatné pohľadávky (bod č. 10 Poznámok)	-	110 515	-	110 515
Finančné aktíva spolu	-	5 009 101	-	5 009 101

31.12.2023 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. 10 Poznámok)	-	98 776	-	98 776
Finančné aktíva spolu	-	3 146 099	-	3 146 099

31.12.2024 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Záväzky z poplatkov a finančných služieb	-	2 810 281	-	2 810 281
Záväzky z lízingu	-	42 471	-	42 471
Finančné záväzky spolu	-	2 852 752	-	2 852 752

31.12.2023 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Záväzky z poplatkov a finančných služieb	-	2 045 872	-	2 045 872
Záväzky z lízingu	-	18 703	-	18 703
Finančné záväzky spolu	-	2 064 575	-	2 064 575

Reálna hodnota finančných aktív:

V EUR	Účt. hodnota k 31.12.2024	Reálna hodnota k 31.12.2024	Účt. hodnota k 31.12.2023	Reálna hodnota k 31.12.2023
Peniaze a peňažné ekvivalenty	2 336 732	2 336 732	2 660 892	2 660 892
Pohľadávky voči bankám	2 002 176	2 002 176	-	-
Obchodné pohľadávky	559 678	559 678	386 431	386 431
Ostatné pohľadávky (bod č. 10 Poznámok)	110 515	110 515	98 776	98 776
Finančné aktíva spolu	5 009 101	5 009 101	3 146 099	3 146 099

Reálna hodnota finančných záväzkov:

v EUR	Účt. hodnota k 31.12.2024	Reálna hodnota k 31.12.2024	Účt. hodnota k 31.12.2023	Reálna hodnota k 31.12.2023
Závázky z poplatkov a finančných služieb	2 810 281	2 810 281	2 045 872	2 045 872
Závázky z lízingu	42 471	42 471	18 703	18 703
Finančné záväzky spolu	2 852 752	2 852 752	2 064 575	2 064 575

Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám

Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty a krátkodobé terminované vklady, 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.

Závázky z obchodného styku, vrátane nevyfakturovaných dodávok

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

Závázky z poplatkov a finančných služieb

Závázky 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.

22. KONCENTRÁCIA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Pobočka vykazuje významnú koncentráciu aktív a záväzkov voči svojmu depozitárovi SLSP, a.s. Na celkových aktívach jeho podiel predstavuje 4 338 908 EUR, 64,01 % (k 31. decembru 2023: 2 660 892 EUR, 62,24 %) na celkových záväzkoch 2 818 958 EUR, 41,59% (k 31. decembru 2023: 2 047 307 EUR, 47,89%).

23. 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.

24. POHLÁDÁVKY, 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 31. decembru 2024:

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	-	-	2 336 732	-	2 336 732
Pohľadávky voči bankám	-	-	2 002 177	-	2 002 177
Obchodné pohľadávky	559 678	-	-	-	559 678
Ostatné aktíva	61 074	-	274 347	-	335 421
Aktíva spolu	620 752	-	4 613 256	-	5 234 008
ZÁVÄZKY					
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi	-	2 235 951	-	-	2 235 951
Obchodné záväzky	78 832	204 667	2 652 740	-	2 936 239
Ostatné záväzky	-	-	-	317 807	317 807
Záväzky spolu	78 832	2 440 618	2 652 740	317 807	5 489 997

- (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					
Čistý zostatok prislúchajúci 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 za rok 2024:

V EUR	PF EAM GmbH (1)	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Členovia kľúčového manažmentu (4)	Spolu
VÝNOSY					
Výnosové úroky	-	-	50 864	-	50 864
Výnosy z poplatkov	34 917 520	-	-	-	34 917 520
Prevádzkové výnosy	-	20 513	-	-	20 513
Výnosy spolu	34 917 520	20 513	50 864	-	34 988 897
NÁKLADY					
Nákladové úroky	-	-	(1 321)	-	(1 321)
Čisté finančné náklady	-	(4 347 875)	-	-	(4 347 875)
Náklady na poplatky	-	-	(22 164 749)	-	(22 164 749)
Všeobecné administratívne náklady	-	(123 441)	(464 358)	(437 630)	(1 025 429)
Náklady spolu	-	(4 471 316)	(22 630 428)	(437 630)	(27 539 374)

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

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

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

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

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

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

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

Hlavnou položkou nákladových položiek transakcií so spriaznenými stranami je odmena za sprostredkovanie kúpy a predaja podielových listov. Hlavnou položkou výnosových položiek transakcií so spriaznenými stranami sú výnosy z poplatkov fondov a úroky z bankových účtov správcovskej spoločnosti vedených u depozitára.

Štruktúra odmien vyplatených vrcholového manažmentu Pobočky v roku 2024 a 2023 (vrátane odvodov a príspevkov do penzijných fondov):

(v EUR)	31.12.2024	31.12.2023
Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	328 469	320 273
Sociálne a zdravotné odvody	101 042	51 881
Príspevky do penzijných fondov	8 120	5 024
Spolu	437 630	377 178

25. UDALOSTI PO KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky za rok končiaci 31. decembra 2024.