

Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

Polročná správa o hospodárení pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti s vlastným majetkom k 30. 6. 2026

**Polročná správa o hospodárení pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti
Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika s vlastným
majetkom k 30. 6. 2026**

A. Údaje o spoločnosti

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

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

1. Stav majetku

Stav majetku k 30.6.2026	v celých eurách
a) Cenné papiere	-
aa) Iné cenné papiere	-
b) Účty v bankách	5 401 038
ba) Bežné účty	1 297 125
bb) Termínové účty	4 103 913
c) Iný majetok	2 666 651
d) Záväzky	(4 746 057)
e) Čistá hodnota majetku	3 321 632

2. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období v štruktúre súvahy a výkazu ziskov a strát podľa stavu ku koncu porovnateľného účtovného obdobia (v celých eurách)

	30.6.2026 (v celých eurách)	30.6.2025 (v celých eurách)	30.6.2024 (v celých eurách)
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 297 125	1 500 050	1 538 552
2. Pohľadávky voči bankám	4 103 913	1 000 750	-
3. Obchodné pohľadávky	857 101	797 451	436 637
4. Ostatné pohľadávky	248 558	132 973	111 474
5. Odložená daňová pohľadávka	860 668	702 813	532 346
6. Dlhodobý hmotný majetok	99 927	132 649	90 584
7. Dlhodobý nehmotný majetok	600 397	512 988	475 201
Aktíva spolu	8 067 689	4 779 674	3 184 794
Záväzky			
1. Obchodné záväzky	3 675 327	2 814 077	2 481 052
2. Záväzok zo splatnej dane	345 395	192 229	257 468
3. Záväzky z finančného leasingu	51 196	67 276	32 075
4. Záväzky voči zamestnancom	653 456	600 536	487 184
5. Ostatné záväzky	20 683	37 802	9 805
	4 746 057	3 711 920	3 267 584
Zostatok čistých aktív prísluchajúcich Zriaďovateľovi			
Záväzok voči Zriaďovateľovi z titulu			
1. financovania pobočky	3 321 632	1 067 754	-82 790
	3 321 632	1 067 754	-82 790
Záväzky spolu	8 067 689	4 779 674	3 184 794

	30.6.2026 (v celých eurách)	30.6.2025 (v celých eurách)	30.6.2024 (v celých eurách)
1. Výnosové úroky	25 025	23 411	27 710
2. Nákladové úroky	(1 650)	(1 248)	(532)
I. Čisté výnosy z úrokov a z investícií	23 375	22 163	27 178
3. Výnosy z poplatkov a provízií	21 720 906	17 681 747	16 386 179
4. Náklady na poplatky a provízie	(15 600 175)	(12 614 373)	(11 997 634)
II. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6 120 731	5 067 374	4 388 545
5. Čistý zisk/ (strata) z devízových operácií	1 512	(4 859)	(2 181)
6. Všeobecné administratívne náklady	(2 080 154)	(1 806 779)	(1 754 429)
7. Ostatné prevádzkové výsledky	1 324	11 258	20 265
III. Prevádzkový zisk	4 066 788	3 289 157	2 679 378
<i>Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi</i>	<i>(2 464 678)</i>	<i>(2 029 135)</i>	<i>(3 779)</i>
<i>Precenenie čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi</i>	<i>(226 733)</i>	<i>(435 543)</i>	<i>(2 025 356)</i>
8. Čisté finančné náklady	(2 691 411)	(2 464 678)	(2 029 135)
IV. Čistý zisk pred zdanením	1 375 377	824 479	650 243
9. Daň z príjmov	(1 375 377)	(824 479)	(650 243)
V. Čistý zisk po zdanení	-	-	-

3. Závazky pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti k 30. 6. 2026

Závazky pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti k 30.6.2026	v celých eurách
Obchodné záväzky	3 675 327
Závazok zo splatnej dane	345 395
Závazky z finančného leasingu	51 196
Závazky voči zamestnancom	653 456
Ostatné záväzky	20 683
Závazky celkom	4 746 057

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

Vedúci organizačnej zložky (pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti)

Pavol Vejmelka člen predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností
 člen dozornej rady Zuckermandel, a.s.
 člen dozornej rady Poštová 1, a.s.

Členovia štatutárneho orgánu zriaďovateľa

Heinz Bednar výkonný riaditeľ a konateľ Erste Asset Management GmbH, Rakúsko
 predseda dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb, Chorvátsko
 predseda dozornej rady ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, Rakúsko

Winfried Buchbauer konateľ Erste Asset Management GmbH, Rakúsko
 riaditeľ pre riadenie rizík Erste Asset Management GmbH, Rakúsko
 prevádzkový riaditeľ Erste Asset Management GmbH, Rakúsko
 prokurista Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Rakúsko

Peter Karl konateľ Erste Asset Management GmbH, Rakúsko
 výkonný riaditeľ a konateľ ERSTE Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H, Rakúsko
 člen dozornej rady Erste Alapkezelő Zrt., Maďarsko
 člen dozornej rady REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s., Česká republika
 prokurista Erste PEWO Immobilienverwaltung GmbH
 prokurista ERSTE Immobilien Gamma GmbH
 prokurista ERSTE Immobilien Alpha GmbH
 prokurista ERSTE Immobilien Beta GmbH

Thomas Kraus konateľ Erste Asset Management GmbH, Rakúsko
 predseda dozornej rady SAI Erste Asset Management SA, Rumunsko
 člen dozornej rady Sparkasse Oberösterreich AG, Rakúsko
 člen dozornej rady REICO investiční společnost Erste Asset Management, a.s., Česká republika
 prokurista Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Rakúsko

Zamestnanci

Dagmar Snopková	člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., konateľ a spoločník Facility Account Consulting, s.r.o., konateľ Klingerka, s.r.o., člen predstavenstva Poštová 1, a.s., konateľ Galvaniho 5, s.r.o., konateľ 92601 BTS s.r.o., konateľ LogTN 91106, s. r. o.
Jaroslav Pilát	predseda predstavenstva Zuckermandel, a. s., predseda predstavenstva Tranoscius, a.s., konateľ a spoločník YarCo, s.r.o., konateľ Klingerka, s.r.o., prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, predseda predstavenstva Poštová 1, a.s., konateľ 92601 BTS s.r.o., konateľ LogTN 91106, s. r. o.
Karin Uličná	prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika,
Alena Kačeriaková	prokurista Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika, člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., konateľ Klingerka, s.r.o., člen predstavenstva Poštová 1, a.s., konateľ Galvaniho 5, s.r.o., konateľ 92601 BTS s.r.o., konateľ LogTN 91106, s. r. o.
Katarína Czöveková	spoločník Baukis, spol. s r.o.

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

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

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

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

C. Účtovná závierka spoločnosti:

Priebežná účtovná závierka spoločnosti k 30. 6. 2026 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka spoločnosti a iné časti polročnej správy neboli overené audítorom.

Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika

**Priebežná účtovná závierka pripravená v súlade s IFRS účtovnými
štandardmi platnými v Európskej únii za polrok končiaci
30. júna 2026**

OBSAH

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

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2026

(v EUR)	Pozn.	30.6.2026	31.12.2025
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	1 297 125	1 989 029
Pohľadávky voči bankám	5	4 103 913	2 101 470
Obchodné pohľadávky	6	857 101	726 678
Ostatné pohľadávky	7	248 558	279 816
Odložená daňová pohľadávka	8	860 668	862 719
Dlhodobý hmotný majetok	9	99 927	113 770
Dlhodobý nehmotný majetok	10	600 397	649 190
Aktíva spolu		8 067 689	6 722 672
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	11	3 675 327	3 268 105
Záväzok zo splatnej dane		345 395	558 088
Záväzky z lízingu	12	51 196	59 132
Záväzky voči zamestnancom	13	653 456	870 731
Ostatné záväzky	13	20 683	53 113
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi		3 321 632	1 913 503
Záväzky spolu		8 067 689	6 722 672

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola zostavená a schválená na zverejnenie 20. augusta 2026.



Ing. Pavol Vejmelka
Riaditeľ pobočky



Ing. Alena Kačeriaková
Zástupca riaditeľa pobočky

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2026

(v EUR)	Pozn.	30.6.2026	30.6.2025
Výnosové úroky	14	25 025	23 411
Nákladové úroky		(1 650)	(1 248)
Čisté výnosy z úrokov		23 375	22 163
Výnosy z poplatkov	15	21 720 906	17 681 747
Náklady na poplatky	15	(15 600 175)	(12 614 373)
Čisté výnosy z poplatkov		6 120 731	5 067 374
Čistá strata z devízových operácií	16	1 512	(4 859)
Všeobecné administratívne náklady	17	(2 080 154)	(1 806 779)
Ostatné prevádzkové výsledky	18	1 324	11 258
Prevádzkový zisk		4 066 788	3 289 157
<i>Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi</i>		<i>(1 283 282)</i>	<i>(3 632 875)</i>
<i>Precenenie čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi</i>		<i>(1 408 129)</i>	<i>1 168 197</i>
Čisté finančné náklady		(2 691 411)	(2 464 678)
Zisk pred zdanením		1 375 377	824 479
Daň z príjmov	19	(1 375 377)	(824 479)
Zisk za účtovné obdobie		-	-

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Pobočka nemala za polrok končiaci sa 30. júna 2026 a 30. júna 2025 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Výkaz zmien čistého zostatku prislúchajúceho Zriaďovateľovi za polrok končiaci sa 30. júna 2026

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi na začiatku obdobia	1 913 503	2 235 951
Čisté finančné náklady	2 691 411	4 896 626
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi	(1 283 282)	(5 219 074)
Čisté platby Zriaďovateľovi	-	-
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi na konci obdobia	3 321 632	1 913 503

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2026

(v EUR)	Pozn.	30.6.2026	31.12.2025
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti			
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením zisk (+)/strata (-)		1 375 377	1 794 002
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu		2 771 774	5 008 532
Čisté finančné náklady (+)		2 691 411	4 896 626
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	9,10	102 450	172 385
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)		1 288	-
Úroky účtované do nákladov (+)		1 650	2 949
Úroky účtované do výnosov (-)	14	(25 025)	(41 011)
Zisk (-) alebo strata (+) z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent		-	(22 417)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti		99 137	217 414
Zvýšenie (-) alebo zníženie (+) stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti	6,7	(99 164)	(32 911)
Zvýšenie (+) alebo zníženie (-) stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti	11,13	198 301	250 325
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)		4 246 288	7 019 948
Prijaté úroky (+)	14	23 737	41 011
Výdavky na zaplatené úroky (-)		(1 650)	(2 949)
Výdavky (-) na daň z príjmov alebo príjmy z dane z príjmov (+) účtovnej jednotky	19	(1 586 019)	(1 855 073)
A Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti		2 682 356	5 202 937
Peňažné toky z investičnej činnosti			
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	10	(34 069)	(227 700)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	9	(5 745)	(2 865)
Termínované vklady v bankách	5	(2 002 443)	(99 294)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)		-	22 417
B Čisté peňažné toky z investičnej činnosti		(2 042 257)	(307 442)
Peňažné toky z finančnej činnosti			
Distribúcia hospodárskeho výsledku Zriaďovateľovi (-)		(1 283 282)	(5 219 074)
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	12	(48 721)	(24 124)
C Čisté peňažné toky z finančnej činnosti		(1 332 003)	(5 243 198)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A + B + C)		(691 904)	(347 703)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	4	1 989 029	2 336 732
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4	1 297 125	1 989 029

Poznámky na stranách 7 až 38 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke za polrok končiaci sa 30. júna 2026

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 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 vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky. Podielové fondy vytvárané a spravované Správcovskou spoločnosťou na území SR k 30. júnu 2026 nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Správcovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2026 týchto trinásť otvorených podielových fondov (ďalej len „Fondy“) auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 30.6.2026 (v EUR)
5493009FBH5UZV7AE139	Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	123 359 695
549300LSXVFBJTINYJ56	Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	272 709 432
549300E8C4Y0CTM7NI40	Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	488 649 532
5493004ZXE6TL1XFFH25	Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	255 421 158
549300CN9I7IOPOA3892	Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	1 205 845 668
097900BIKT0000176774	Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	167 143 382
097900BIKT0000176677	Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	11 142 538
097900BIKR0000175514	Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	181 960 811
097900BJKB0000212717	Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	351 625 837
097900CAKA0000021121	Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	89 852 591
097900CAKA0000105026	Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dividendových akcií, o.p.f. *	61 056 424
097900CAKA0000115211	Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	123 691 094
097900CAKA0000115308	Erste Asset Management GmbH, Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.	56 224 250

*Účtovné obdobie fondu Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f. skončilo 28. februára 2026. Uvedené NAV v tabuľke pre fond FDA je k 30. júnu 2026.

Správcovská spoločnosť spravovala k 31. decembru 2025 týchto trinásť otvorených podielových fondov auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2025 (v EUR)
5493009FBH5UZV7AE139	Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	133 149 777
549300LSXVFBJTINYJ56	Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	299 216 445
549300E8C4Y0CTM7NI40	Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	428 985 809
5493004ZXE6TL1XFFH25	Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	206 661 536
549300CN9I7IOPOA3892	Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	1 088 127 110
097900BIKT0000176774	Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	154 605 070
097900BIKT0000176677	Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	10 910 355
097900BIKR0000175514	Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	199 338 857
097900BJKB0000212717	Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	276 904 700
097900CAKA0000021121	Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	104 219 565
097900CAKA0000105026	Erste Asset Management GmbH, ESG Fond dividendových akcií, o.p.f. *	41 359 558
097900CAKA0000115211	Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	69 404 731
097900CAKA0000115308	Erste Asset Management GmbH, Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f. **	59 679 609

* Účtovné obdobie fondu Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f. skončilo 28. februára 2026. Uvedené NAV v tabuľke pre fond FDA je k 31. decembru 2025 a nebolo auditované, nakoľko predmetom auditu boli údaje k 28. februáru 2026.

** 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. Názov fondu sa zmenil z pôvodného Erste Asset Management GmbH, ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f. na nový názov Erste Asset Management GmbH, Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.

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 v dokumente s kľúčovými informáciami 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 Exchange Traded Fund (ďalej len „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 v dokumente s kľúčovými informáciami 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 dosahovať výnos z dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a v dokumente s kľúčovými informáciami 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 v dokumente s kľúčovými informáciami 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 v rámci jednotlivých sektorov ekonomiky. Strategický podiel akcií vo fonde predstavuje 100%. 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.

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 v dokumente s kľúčovými informáciami fondu. Fond investuje najmenej 51 % svojich aktív do investícií, ktoré správcovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné. 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 platných právnych predpisov 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 platných právnych predpisov 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 30% 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 v dokumente s kľúčovými informáciami 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, alebo podielových fondov bez obmedzenia typu tried aktív, ktoré sú zaradené do kategórie podielových fondov alternatívnych investícií.

Erste Asset Management GmbH, 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 v dokumente s kľúčovými informáciami fondu. Fond investuje najmenej 51 % svojich aktív do investícií, ktoré správcovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné. 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.“), **Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Balans, o.p.f.** (ďalej len „ESG MIX Balans, o.p.f.“), **Erste Asset Management GmbH, ESG MIX Aktív, o.p.f.** (ďalej len „ESG MIX Aktív, o.p.f.“) sa k 10. marcu 2025 zlúčili s fondom Erste Asset Management GmbH, Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.. Práva podielnikov zanikajúcich fondov neboli zlúčením nijako obmedzené.

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 v dokumente s kľúčovými informáciami 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 20 % 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.

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, 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 v dokumente s kľúčovými informáciami fondu. Fond investuje najmenej 35 % svojich aktív do investícií, ktoré Správcovská spoločnosť klasifikovala na základe vopred definovaného výberového procesu ako udržateľné. 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 v dokumente s kľúčovými informáciami 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. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v článku VI., bod 3 štatútu fondu.

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. Fond je štandardným podielovým fondom, pričom ide o zberný fond. Názov hlavného fondu je ERSTE RESPONSIBLE STOCK DIVIDEND (ďalej len „hlavný fond“). 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 dokumente s kľúčovými informáciami fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumie peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Cieľom hlavného fondu je dosahovať kapitálový rast majetku vo fonde a/alebo dosahovať priebežné výnosy. 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 (nie nepriamo alebo priamo prostredníctvom investičných fondov alebo prostredníctvom derivátov), ktoré správcovská spoločnosť kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Na základe tohto výberového procesu sú uprednostňované akcie s vysokým dividendovým výnosom. Celkovo hlavný fond investuje najmenej 80 % svojich aktív do investícií používaných na splnenie environmentálnych a/alebo sociálnych vlastností a/alebo udržateľných investičných cieľov. Hlavný fond investuje aspoň 51 % svojich aktív do udržateľných investícií v súlade s článkom 2 ods. 17 Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088. 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 na zaistenie, a to do výšky 35 % majetku fondu.

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 v dokumente s kľúčovými informáciami 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 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. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

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 správцovskej spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správцovskej 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 správцovskej 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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

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	Roland Jacubetz	od 01.04.2026
	člen	Wolfgang Fusek	od 25.02.2026
	člen	Fürst Marianne	od 21.04.2026
	člen	Gerhard Lahner	od 27.02.2025
	člen	Rainer Hauser	od 26.02.2025
	člen	Klaus Felderer	od 28.02.2024
	člen	Michael Korren	od 28.02.2024
	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 do 25.02.2026
	člen	Ertan Piskin	od 10.10.2022 do 31.03.2026
	člen	Peter Prober	od 17.02.2021
	člen	Gerald Weber	od 22.02.2019
	člen	Martin Cech	od 23.12.2016
	člen	Regina Haberhauer	od 13.09.2019
	člen	Heinrich Hubert Reiner	od 23.12.2016
	člen	Peter Riederer	od 23.12.2016
	člen	Nicole Weinhengst	od 23.02.2018
	člen	Manfred Zourek	od 23.12.2016 do 16.04.2026
prokúra	prokurista	Günther Mandl	od 04.07.2008
	prokurista	Mag. Gerold Permoser	od 01.07.2013
	prokurista	Karl Freudenschuss	od 01.07.2014
	prokurista	Mag. Magdalena Reischl	od 02.05.2016
	prokurista	Oliver Röder	od 08.08.2020
	prokurista	Magdalena Ujwary	od 15.08.2023
	prokurista	Andreas Dörfler	od 01.05.2026
	prokurista	Adrianus Janmaat	od 27.02.2025

Pobočka správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025:

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

Pobočka zahraničnej správcovskej spoločnosti je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

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

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

K 30. júnu 2026 spoločnosť DIE ERSTE oesterreichische Spar-Casse Privatstiftung ('ERSTE Foundation'), nadácia, vlastní spolu so svojimi partnermi na základe akcionárskych dohôd akcie Erste Group Bank AG a predstavuje hlavného akcionára. Spoločnosť Erste Foundation sa okrem priamej držby akcií aj nepriamo podieľa na akciách spoločnosti prostredníctvom spoločnosti Sparkassen Beteiligungs GmbH & Co KG, ktorá je spriaznenou osobou spoločnosti ERSTE Foundation, tiež prostredníctvom rakúskych bánk a ich nadácií vystupujúcich spolu s ERSTE Foundation a spriaznených s osobou Erste Group Bank AG prostredníctvom spoločnosti Haftungsverbund. Ďalší podiel zo základného imania vlastní ERSTE Foundation na základe akcionárskej dohody so spoločnosťou CaixaBank S.A. a zvyšný podiel pozostáva z priamych menšinových podielov, ktoré držia rôzni partneri na základe iných akcionárskych dohôd.

2. ZÁKLAD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Táto účtovná závierka je priebežná účtovná závierka Pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti. Pobočka, v zmysle §17a zákona 431/2002 Z. z. o účtovníctve, ktorý ukladá správcoským 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 IFRS účtovnými štandardmi platnými v Európskej únii (ďalej len „IFRS“).

A. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré Pobočka aplikovala po prvýkrát v roku 2026

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:

- objasniť dátum vykazovania a odúčtovania niektorých finančných aktív a záväzkov s novou výnimkou pre niektoré finančné záväzky, ktoré sa uhrádzajú prostredníctvom elektronického platobného systému,
- objasniť a pridať usmernenia na posúdenie, či finančné aktívum spĺňa kritérium výlučne platieb istiny a úrokov (SPPI),
- 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
- aktualizovať zverejnenia pre nástroje vlastného imania ocenené reálnou hodnotou cez ostatný komplexný výsledok (FVOCI).

Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

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 zosúladzuje 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 obmedzujúce 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“.

Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

Zmluvy naviazané na elektrinu závisiacu od prírodných podmienok: Novela IFRS 9 a IFRS 7 (vydaná 18. decembra 2024 a účinná od 1. januára 2026). Cieľom vydanéj novely bolo pomôcť účtovným jednotkám zlepšiť vykazovanie finančných dopadov zmlúv o elektrine závisiacej od prírodných podmienok, ktoré sú často štruktúrované ako zmluvy o nákupe energie (PPA). Súčasnú účtovnú požiadavku nemusia dostatočne zachytávať ako tieto zmluvy ovplyvňujú finančnú výkonnosť účtovnej jednotky. IASB vydala cielené novely IFRS 9, Finančné nástroje, a IFRS 7, Finančné nástroje: zverejňovanie, za účelom lepšieho premietnutia týchto zmlúv do účtovnej závierky. Novela zahŕňa:

- a) objasnenie uplatňovania kritérií výnimky pre „vlastné použitie“,
- b) zmiernenie určitých požiadaviek zabezpečovacieho účtovníctva v prípade, ak sa tieto zmluvy používajú ako zabezpečovací nástroj a
- c) prídanie nových požiadaviek na zverejnenie s cieľom poskytnúť investorom informácie o vplyve týchto zmlúv na finančnú výkonnosť a peňažné toky účtovnej jednotky

Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Pobočky.

B. Vydané štandardy, interpretácie a novely štandardov, ktoré sú účinné po 1. januári 2027, 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.

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. Aplikácia IFRS 18 bude mať za následok úpravy v štruktúre výkazu ziskov a strát v účtovnej závierke Pobočky vyplývajúce z nového povinného medzisúčtu „Prevádzkový zisk alebo strata“.

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.

IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia (vydaná 21. augusta 2025 a účinná od 1. januára 2027). V auguste 2025 vydala Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) novelu štandardu IFRS 19 Dcérske spoločnosti bez verejnej zodpovednosti: Zverejnenia, ktorá pomáha oprávneným dcérskym spoločnostiam redukciami požiadaviek na zverejňovanie informácií v súvislosti so štandardmi a novelami vydanými medzi februárom 2021 a májom 2024, konkrétne: IFRS 18 Prezentácia a zverejňovanie v účtovnej závierke, Dohody o financovaní dodávateľov (Novely IAS 7 a IFRS 7), Medzinárodná daňová reforma – Modelové pravidlá druhého piliera (Novela IAS 12), Nedostatočná vymeniteľnosť (Novela IAS 21) a Novela ohľadom klasifikácie a oceňovania finančných nástrojov (Novela IFRS 9 a IFRS 7). S týmito novelami bude IFRS 19 odrážať zmeny v IFRS účtovných štandardoch, ktoré nadobudnú účinnosť do 1. januára 2027, keď IFRS 19 nadobudne účinnosť. V súčasnosti Pobočka posudzuje dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 21 Vplyv zmien výmenných kurzov: Prepočet na hyperinflačnú prezentačnú menu (vydaná 13. novembra 2025 a účinná od 1. januára 2027). Rada pre medzinárodné účtovné štandardy (IASB) vydala novelu, ktorá objasňuje, ako by mali účtovné jednotky prepočítavať primárne finančné výkazy z cudzej meny ktorá nie je hyperinflačná na tú, ktorá je hyperinflačná.

Cieľom tejto limitovanej novely je zlepšiť užitočnosť vykazovaných informácií nákladovo-efektívnym spôsobom. Táto novela, vyplývajúca zo spätnej väzby získanej od zainteresovaných strán, by mala obmedziť rozmanitosť prístupov používaných v praxi a poskytnúť jednoznačnejší základ pre vykazovanie v hyperinflačnej mene. Novela IAS 21 - Vplyvy zmien výmenných kurzov - je účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2027 alebo neskôr s možnosťou predčasného uplatnenia. 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 30. júnu 2026 a k 30. júnu 2025, 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 a ostatné pohľadávky

Obchodné pohľadávky a ostatné pohľadávky sú vykazované v amortizovanej obstarávacej cene. Pobočka k týmto pohľadávkam uplatňuje model očakávaných kreditných strát (ECL) v súlade s IFRS 9, pričom používa zjednodušený prístup založený na matici opravných položiek (provision matrix); vzhľadom na krátku splatnosť pohľadávok a bonitu protistrán je očakávaná kreditná strata nevýznamná.

(d) Metóda efektívnej úrokovej miery

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

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

Všetky finančné aktíva a záväzky sú prvotne vykázané k dátumu obchodovania, t.j. dátumu, kedy sa 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 jednotlivých druhov majetku. Pobočka odpisuje hardvér počas doby 4 rokov, vozidlá počas doby 5 rokov a stroje, prístroje a zariadenia počas doby 6 až 8 rokov.

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

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

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

(i) Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi

Účtovná jednotka 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 z podnikania v regulovaných odvetviach.

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

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

Odložená daň sa účtuje na ťarchu 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. 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 0,0125 (0,00363 k 30. júnu 2025). 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 2026 je vyššia ako 17 % (2025: 16%) 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 30.6.2026 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 za distribúciu podielových listov odmeňovaná vstupnými poplatkami, ktoré slúžia na úhradu nákladov distribučnej banky. 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.

(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 osôb s významným vplyvom na rizikový profil Pobočky (Risk Takers). 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. Podiely fantómového fondu sa neprevádzajú na zamestnanca a 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) 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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Bežné účty v bankách	1 297 125	1 989 029
Spolu	1 297 125	1 989 029

Pobočka má zriadené bežné účty vedené v EUR a USD v Slovenskej sporiteľni, a.s. Pre účely posúdenia očakávaných kreditných strát (ECL) sú peňažné prostriedky na bežných účtoch zaradené do stupňa 1 (Stage 1) podľa IFRS 9. Očakávaná kreditná strata je nevýznamná, a preto Pobočka o nej neúčtovala.

5. POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra pohľadávok voči bankám k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Pohľadávky voči bankám	4 103 913	2 101 470
Spolu	4 103 913	2 101 470

Pohľadávky voči bankám sú zaradené do stupňa 1 (Stage 1) podľa IFRS 9. Očakávaná kreditná strata je nevýznamná, a preto Pobočka o nej neúčtovala.

6. OBCHODNÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra obchodných pohľadávok k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Euro Plus Fond, o.p.f.	6 267	6 761
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	22 108	25 170
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Aktívne portfólio, o.p.f.	51 536	44 278
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	196 860	184 725
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond budúcnosti, o.p.f.	40 862	34 103
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Svetové akcie, o.p.f.	184 439	172 568
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Privátny P11, o.p.f.	3 426	3 456
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Global Renta, o.p.f.	14 522	16 231
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	54 380	55 707
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	8 986	10 663
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond dividendových akcií, o.p.f.	4 973	3 023
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond reálnych aktív, o.p.f.	232 024	129 956
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH, Fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.	36 718	40 037
Spolu	857 101	726 678

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. Obchodné pohľadávky sú zaradené do stupňa 1 (Stage 1) podľa IFRS 9. Očakávaná kreditná strata je nevýznamná, a preto Pobočka o nej neúčtovala.

7. OSTATNÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je takáto:

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	40 813	87 614
Finančné aktíva spolu	40 813	87 614
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	205 825	192 091
Ostatné	1 920	111
Nefinančné aktíva spolu	207 745	192 202
Spolu	248 558	279 816

Ostatné pohľadávky zaradené do stupňa 1 (Stage 1) podľa IFRS 9. Očakávaná kreditná strata je nevýznamná, a preto Pobočka o nej neúčtovala.

8. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Dlhodobé zamestnanecké požitky	Rezervy	Obchodné záväzky	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2024	167 745	37 899	596 005	801 649
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2025	8 517	(3 987)	56 540	61 070
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2025	176 262	33 912	652 545	862 719
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2026	(47 981)	(13 828)	59 758	(2 051)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 30. júna 2026	128 281	20 084	712 303	860 668

9. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2026:

(v EUR)	Hardvér	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacía cena				
1. januára 2026	96 949	118 516	3 399	218 864
Prírastky	5 745	-	-	5 745
Úbytky	-	-	-	-
30. júna 2026	102 694	118 516	3 399	224 609
Oprávky				
1. januára 2026	(65 108)	(36 587)	(3 399)	(105 094)
Odpisy	(7 735)	(11 853)	-	(19 588)
Úbytky	-	-	-	-
30. júna 2026	(72 843)	(48 440)	(3 399)	(124 682)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2025	31 841	81 929	-	113 770
30. júna 2026	29 851	70 076	-	99 927

*V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o lízing.

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2025:

(v EUR)	Hardvér	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacía cena				
1. januára 2025	115 657	113 997	12 640	242 295
Prírastky	2 865	40 874	-	43 740
Úbytky	(21 574)	(36 356)	(9 241)	(67 171)
31. decembra 2025	96 949	118 516	3 399	218 864
Oprávky				
1. januára 2025	(69 927)	(52 645)	(12 640)	(135 212)
Odpisy	(16 755)	(20 298)	-	(37 053)
Úbytky	21 574	36 356	9 241	67 171
31. decembra 2025	(65 108)	(36 587)	(3 399)	(105 094)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2024	45 730	61 352	-	107 083
31. decembra 2025	31 841	81 929	-	113 770

*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 70 076 EUR (k 31. decembru 2025 81 929 EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko poškodenia, odcudzenia a havárie.

10. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2026:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Spolu
Obstarávacia cena		
1. januára 2026	2 008 175	2 008 175
Prírastky	34 069	34 069
30. júna 2026	2 042 243	2 042 243
Oprávky		
1. januára 2026	(1 358 984)	(1 358 984)
Odpisy	(82 862)	(82 862)
30. júna 2026	(1 441 846)	(1 441 846)
Zostatková hodnota		
31. decembra 2025	649 190	649 190
30. júna 2026	600 397	600 397

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2025:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Spolu
Obstarávacia cena		
1. januára 2025	1 780 474	1 780 474
Prírastky	227 701	227 701
31. decembra 2025	2 008 175	2 008 175
Oprávky		
1. januára 2025	(1 223 652)	(1 223 652)
Odpisy	(135 332)	(135 332)
31. decembra 2025	(1 358 984)	(1 358 984)
Zostatková hodnota		
31. decembra 2024	556 821	556 821
31. decembra 2025	649 190	649 190

11. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je takáto:

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov a finančných služieb	3 544 981	3 088 932
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	130 346	179 173
Spolu	3 675 327	3 268 105

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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je takáto:

Lízing (v EUR)	30.6.2026		31.12.2025	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	18 888	16 521	18 888	16 087
– od 1 roka do 5 rokov	37 118	34 675	45 433	43 045
Spolu	56 007	51 196	64 322	59 132
Finančný náklad	(4 811)	-	(5 190)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	51 196	51 196	59 132	59 132

K 30. júnu 2026 Pobočka mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov v objeme 69 815 EUR bez DPH (k 31. decembru 2025 139 630 EUR bez DPH).

13. ZÁVÄZKY VOČI ZAMESTNANCOM A OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je takáto:

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Záväzky voči zamestnancom	653 456	870 731
Sociálny fond	7 215	17 066
Ostatné záväzky	13 468	36 047
Spolu	674 139	923 844

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je takáto:

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Záväzky do lehoty splatnosti	674 139	923 844
Spolu	674 139	923 844

(v EUR)	30.6.2026	31.12.2025
Záväzky s lehotou splatnosti do 1 roka	512 774	582 963
Záväzky s lehotou splatnosti nad 1 rok	161 365	340 881
Spolu	674 139	923 844

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

(v ks)	Počet ks 1.1.2026	Vyplatenie 2026	Precenenie	Nárok 2026	Počet ks 30.6.2026
Phantom share plán	277 344	(223 645)	-	87 394	141 093

(v EUR)	Hodnota 1.1.2026	Vyplatenie 2026	Precenenie	Nárok 2026	Hodnota 30.6.2026
Phantom share plán	146 764	(85 767)	-	98 946	159 943

(v ks)	Počet ks 1.1.2025	Vyplatenie 2025	Precenenie	Nárok 2025	Počet ks 31.12.2025
Phantom share plán	504 621	(317 109)	-	89 832	277 344

(v EUR)	Hodnota 1.1.2025	Vyplatenie 2025	Precenenie	Nárok 2025	Hodnota 31.12.2025
Phantom share plán	91 382	(51 667)	3 053	103 996	146 764

Počas roka 2026 žiadne podiely neexpirovali. Priemerná cena podielu pri vyplatení predstavovala v roku 2026 0,38350 EUR, pri precenení 1,13359 EUR (k 31. decembru 2025: priemerná cena pri vyplatení predstavovala 0,16293 EUR, pri precenení 0,52917 EUR).

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	Spolu
Sociálny fond k 31. decembru 2024	13 159
Tvorba SF	42 150
Čerpanie SF	(38 243)
Sociálny fond k 31. decembru 2025	17 066
Tvorba SF	8 052
Čerpanie SF	(17 903)
Sociálny fond k 30. júnu 2026	7 215

14. VÝNOSOVÉ ÚROKY

(v EUR)	30.6.2026	30.6.2025
Výnosové úroky	25 025	23 411
Spolu	25 025	23 411

Výnosové úroky boli generované z krátkodobých termínovaných vkladov realizovaných Pobočkou. Priemerná úroková sadzba predstavovala 1,83% (k 30. júnu 2025: 2,34%).

15. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV

(v EUR)	30.6.2026	30.6.2025
Výnosy z poplatkov v súvislosti s:		
správu podielových fondov a portfólií klientov	21 720 906	17 681 748
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	21 564 964	17 591 074
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	155 942	90 674
Výnosy z poplatkov spolu	21 720 906	17 681 747
Náklady na poplatky v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(15 597 538)	(12 608 645)
iné poplatky	(2 637)	(5 727)
Náklady na poplatky spolu	(15 600 175)	(12 614 373)
Čisté výnosy z poplatkov	6 120 731	5 067 373

16. ČISTÝ ZISK / (STRATA) Z DEVÍZOVÝCH OPERÁCIÍ

(v EUR)	30.6.2026	30.6.2025
Zisk / (strata) z devízových operácií:	1 512	(4 859)
- čisté nerealizované kurzové rozdiely	896	(580)
- čisté realizované kurzové rozdiely	616	(4 279)
Čistý zisk / (strata) z devízových operácií	1 512	(4 859)

17. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 30. júnu 2026 zamestnávala Pobočka 32,8 zamestnanca, z toho 0,25 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembri 2025: 32,8 zamestnancov a 0,25 zamestnanca formou personálneho leasingu), z toho 6,80 vedúcich zamestnancov (31. decembri 2025: 6,80 vedúcich zamestnancov).

(v EUR)	30.6.2026	30.6.2025
Personálne náklady	(850 208)	(744 535)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I. a II. piliera)	(291 012)	(281 316)
<i>z toho: príspevky do I. a II. piliera</i>	<i>(129 545)</i>	<i>(115 892)</i>
Ostatné sociálne náklady	(57 931)	(44 465)
<i>z toho: príspevky zamestnávateľa na dôchodkové sporenie</i>	<i>(19 430)</i>	<i>(17 663)</i>
Ostatné administratívne náklady:	(778 553)	(655 886)
<i>z toho: krátkodobý prenájom a nájom predmetov s nízkou hodnotou</i>	<i>(107 367)</i>	<i>(104 811)</i>
<i>dátové služby</i>	<i>(109 269)</i>	<i>(84 417)</i>
<i>služby poskytované v rámci Skupiny</i>	<i>(169 921)</i>	<i>(161 031)</i>
<i>členské poplatky</i>	<i>(181 113)</i>	<i>(132 829)</i>
<i>oprava a údržba dlhodobého majetku</i>	<i>(45 758)</i>	<i>(36 736)</i>
<i>reklamné služby a sponzoring</i>	<i>(22 543)</i>	<i>(28 670)</i>
<i>personálny leasing</i>	<i>(41 765)</i>	<i>(34 954)</i>
<i>audit účtovnej závierky</i>	<i>(19 975)</i>	<i>(19 096)</i>
<i>ostatné</i>	<i>(80 842)</i>	<i>(137 759)</i>
Amortizácia a odpisy	(102 450)	(80 577)
Spolu	(2 080 154)	(1 806 779)

Všeobecné administratívne náklady zahŕňajú výlučne náklady na štatutárny audit účtovnej závierky. V priebehu účtovného obdobia neboli audítorom poskytnuté žiadne neaudítorské služby.

18. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	30.6.2026	30.6.2025
Ostatné prevádzkové výnosy	1 204	-
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	11 878
Ostatné prevádzkové náklady	120	(620)
Spolu	1 324	11 258

19. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	30.6.2026	30.6.2025
Daň z príjmov - splatná	854 266	660 284
Daň z príjmov - odložená	2 051	98 835
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	519 060	65 360
Spolu	1 375 377	824 479

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

(v EUR)	30.6.2026	30.6.2025
Štandardná sadzba dane z príjmu pre rok	24%	24%
Osobitný odvod z podnikania v regulovaných odvetviach	15,00%	4,36%
Účinok odpočítateľnosti osobitného odvodu od štandardnej sadzby*	-5,09%	-1,18%
Spolu	33,913%	27,172%

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

Zmena daňovej sadzby

Od 25.októbra 2024 sa zaviedla 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 použila pri podaní daňového priznania za zdaňovacie obdobie, ktoré sa začalo 1. januára 2025.

	30.6.2026*		30.6.2025*	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 375 377		824 479	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby **	330 090	24%	197 875	24%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	4 031	0%	4 719	1%
Vplyv minulých rokov	329	0%	11 025	1%
Trvalo pripočítateľné rozdiely	652 447	47%	598 367	73%
<i>z toho: daň vyrátaná z čistých finančných nákladov</i>	645 939	47%	517 582	63%
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(130 580)	-9%	(52 867)	-6%
Vplyv osobitného odvodu z podnikania	519 060	38%	65 360	8%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	1 375 377	100%	824 479	100%

* Efektívna daňová sadzba za rok 2026 a 2025 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. legislatíva 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 12 971 EUR k 30. júnu 2026 (19 890 EUR k 31. decembru 2025). Vedenie Pobočky nepovažuje riziko úrokovej miery za významné.

Menové riziko vzniká, keď sú budúce obchodné transakcie alebo vykázané pohľadávky a záväzky denominované v inej než funkčnej mene Pobočky. Pobočka nie je vystavená k 30. júnu 2026 významnému menovému riziku, vzhľadom na to, zostatky na bežných účtoch sú denominované prevažne v mene EUR.

Tabuľka 20.1.1: Kvalitatívne zverejnenie k 30. júnu 2026

Pozícia	Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Úrokové riziko	1 297 125	EUR	Sledovanie zmien úrokovej sadzby
Pohľadávky voči bankám	Úrokové riziko	4 103 913	EUR	Sledovanie zmien úrokovej sadzby

Tabuľka 20.1.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2025

Pozícia	Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Peniaze a peňažné ekvivalenty	Úrokové riziko	1 989 029	EUR	Sledovanie zmien úrokovej sadzby
Pohľadávky voči bankám	Úrokové riziko	2 101 470	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 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 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*	30.6.2026	31.12.2025
Peniaze a peňažné ekvivalenty	P-1	1 297 125	1 989 029
Pohľadávky voči bankám	P-1	4 103 913	2 101 470
Obchodné pohľadávky	n/a	857 101	726 678
Ostatné pohľadávky	n/a	40 813	87 614
Spolu finančné aktíva		6 298 952	4 904 791

*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 30. júnu 2026:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 297 125	-	-	-	-	1 297 125
Pohľadávky voči bankám	4 103 913					4 103 913
Obchodné pohľadávky	857 101	-	-	-	-	857 101
Ostatné pohľadávky	40 813	-	-	-	-	40 813
Finančné aktíva spolu	6 298 952	-	-	-	-	6 298 952
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	3 544 981	-	-	-	-	3 544 981
Záväzky z lízingu	-	-	16 521	34 675	-	51 196
Finančné záväzky spolu	3 544 981	-	16 521	34 675	-	3 596 177

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2025:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	1 989 029	-	-	-	-	1 989 029
Pohľadávky voči bankám	2 101 470	-	-	-	-	2 101 470
Obchodné pohľadávky	726 678	-	-	-	-	726 678
Ostatné pohľadávky	87 614	-	-	-	-	87 614
Finančné aktíva spolu	4 904 791	-	-	-	-	4 904 791
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	3 088 932	-	-	-	-	3 088 932
Záväzky z lízingu	-	-	16 087	43 045	-	59 132
Finančné záväzky spolu	3 088 932	-	16 087	43 045	-	3 148 064

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025.

Pobočka nemá jednoznačne identifikovateľný prevádzkový cyklus, a preto vo Výkaze o finančnej situácii neuvádza obežné a neobežné aktíva a záväzky samostatne. Namiesto toho sú aktíva a záväzky prezentované podľa stupňa ich likvidity. Analýza finančného majetku a záväzkov podľa ich splatnosti je uvedená v tabuľkách vyššie. Nasledujúca tabuľka poskytuje informácie o sumách, pri ktorých sa očakáva ich úhrada alebo vysporiadanie pred uplynutím dvanástich mesiacov po skončení účtovného obdobia a po tomto období a to pri položkách, ktoré nie sú analyzované v poznámke 20.

30.6.2026				31.12.2025			
v EUR		Sumy, pri ktorých sa očakáva ich úhrada alebo vysporiadanie		Sumy, pri ktorých sa očakáva ich úhrada alebo vysporiadanie			
	Do 12 mesiacov po skončení účtovného obdobia	Po 12 mesiacoch po skončení účtovného obdobia	Spolu	Do 12 mesiacov po skončení účtovného obdobia	Po 12 mesiacoch po skončení účtovného obdobia	Spolu	
AKTÍVA							
Odložená daňová pohľadávka	860 668	-	860 668	862 719	-	862 719	
Dlhodobý hmotný majetok	-	99 927	99 927	-	113 770	113 770	
Dlhodobý nehmotný majetok	-	600 397	600 397	-	649 190	649 190	
ZÁVÄZKY							
Závazok zo splatnej dane	345 395	-	345 395	558 088	-	558 088	
Závazky voči zamestnancom	653 456	-	653 456	870 731	-	870 731	
Ostatné záväzky	20 683	-	20 683	53 113	-	53 113	
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi	-	3 321 632	3 321 632	-	1 913 503	1 913 503	

21. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Finančné aktíva a záväzky vykázané vo výkaze o finančnej situácii k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 predstavujú najmä krátkodobé aktíva a krátkodobé záväzky a možno konštatovať, že reálna hodnota týchto aktív a záväzkov nie je významne odlišná od ich účtovnej hodnoty.

Pobočka používa nasledovnú hierarchiu oceňovacích techník pre určenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných nástrojov:

Úroveň 1: trhové (neupravené) ceny na aktívnych trhoch;

Úroveň 2: iné techniky, u ktorých sú priamo alebo nepriamo na trhu pozorovateľné všetky vstupy s významným efektom na reálnu cenu

Úroveň 3: techniky, u ktorých nie sú pozorovateľné trhové údaje s významným efektom na reálnu cenu.

Nasledovná tabuľka zobrazuje finančné nástroje nevykazované v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

30. jún 2026 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 297 125	-	1 297 125
Pohľadávky voči bankám	-	4 103 913	-	4 103 913
Obchodné pohľadávky	-	857 101	-	857 101
Ostatné pohľadávky	-	40 813	-	40 813
Finančné aktíva spolu	-	6 298 952	-	6 298 952

31. december 2025 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	1 989 029	-	1 989 029
Pohľadávky voči bankám	-	2 101 470	-	2 101 470
Obchodné pohľadávky	-	726 678	-	726 678
Ostatné pohľadávky	-	87 614	-	87 614
Finančné aktíva spolu	-	4 904 791	-	4 904 791

30. jún 2026 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Závazky z poplatkov a finančných služieb	-	3 544 981	-	3 544 981
Finančné záväzky spolu	-	3 544 981	-	3 544 981

31. december 2025 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Závazky z poplatkov a finančných služieb	-	3 088 932	-	3 088 932
Finančné záväzky spolu	-	3 088 932	-	3 088 932

Reálna hodnota finančných aktív a finančných záväzkov k 30. júnu 2026 a k 31. decembru 2025 je totožná s účtovnou hodnotou finančných aktív a finančných záväzkov.

Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám

Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám predstavujú bežné účty a krátkodobé termínované 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.

Závazky z obchodného styku, vrátane nevyfakturovaných dodávok

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

Závazky z poplatkov a finančných služieb

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

22. KONCENTRÁCIA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Pobočka vykazuje významnú koncentráciu aktív a záväzkov voči svojmu depozitárovi SLSP, a.s. Na celkových aktívach jeho podiel predstavuje 5 401 038 EUR, 66,95 % (k 31. decembru 2025: 4 090 499 EUR, 60,85 %) na celkových záväzkoch 3 548 742 EUR, 43,99% (k 31. decembru 2025: 3 119 299 EUR, 46,40%).

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. POHLADÁVKY, ZÁVÄZKY A TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

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

- podniky, ktoré priamo alebo nepriamo prostredníctvom jedného alebo viacerých sprostredkovateľov riadia účtovnú jednotku, sú ňou riadené alebo podliehajú spoločnému riadeniu (vrátane spoločností holdingového typu, dcérskych spoločností a sesterských spoločností),

- b) pridružené podniky – podniky, v ktorých má Spoločnosť podstatný vplyv, a ktoré nie sú dcérskymi spoločnosťami ani spoločnými podnikmi investora,
- c) fyzické osoby, ktoré priamo alebo nepriamo vlastnia podiel na hlasovacích právach Spoločnosti, vďaka ktorému môžu uplatniť podstatný vplyv na Spoločnosť, a ktokoľvek, kto by mohol mať na takéto osoby vplyv alebo kto by mohol podliehať ich vplyvu v rámci obchodov so Spoločnosťou,
- d) členovia kľúčového manažmentu, t. j. oprávnené osoby zodpovedné za plánovanie, riadenie a kontrolu činností Spoločnosti, vrátane riaditeľov a riadiacich pracovníkov Spoločnosti a ich blízkych rodinných príslušníkov,
- e) podniky, v ktorých ktorákoľvek z osôb uvedených v odsekoch (c) alebo (d) priamo alebo nepriamo vlastní podstatný podiel na hlasovacích právach alebo v ktorých tieto osoby môžu uplatňovať významný vplyv. Sem patria aj podniky vlastnené riaditeľmi alebo hlavnými akcionármi Spoločnosti a podniky, ktoré majú so Spoločnosťou spoločného člena kľúčového manažmentu.

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

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2026:

V EUR	PF EAM GmbH ⁽¹⁾	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽³⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	1 297 125	1 297 125
Pohľadávky voči bankám	-	-	4 103 912	4 103 912
Obchodné pohľadávky	857 101	-	-	857 101
Ostatné aktíva	410	-	170 416	170 826
Aktíva spolu	857 511	-	5 571 453	6 428 964
ZÁVÄZKY				
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi	-	3 321 632	-	3 321 632
Obchodné záväzky	87 799	90 785	3 098 584	3 277 167
Záväzky spolu	87 799	3 412 416	3 098 584	6 598 799

⁽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 2025:

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	-	-	1 989 029	-	1 989 029
Pohľadávky voči bankám	-	-	2 101 470	-	2 101 470
Obchodné pohľadávky	726 678	-	-	-	726 678
Ostatné aktíva	52 614	-	170 557	-	223 172
Aktíva spolu	779 292	-	4 261 056	-	5 040 348
ZÁVÄZKY					
Čistý zostatok prislúchajúci Zriaďovateľovi	-	1 913 503	-	-	1 913 503
Obchodné záväzky	72 991	122 654	2 947 442	-	3 143 087
Ostatné záväzky	-	-	-	379 335	379 335
Záväzky spolu	72 991	2 036 156	2 947 442	379 335	5 435 924

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

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

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

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

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2026:

V EUR	PF EAM GmbH (1)	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti (2)	Ostatné spoločnosti skupiny(3)	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	25 025	25 025
Výnosy z poplatkov	21 566 193	-	-	21 566 193
Výnosy spolu	21 566 193	-	25 025	21 591 218
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(1 650)	(1 650)
Čisté finančné náklady	-	(2 691 411)	-	(2 691 411)
Náklady na poplatky	-	-	(13 010 889)	(13 010 889)
Všeobecné administratívne náklady	-	(77 703)	(291 198)	(368 901)
Náklady spolu	-	(2 769 114)	(13 303 736)	(16 072 850)

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

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

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

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

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám k 30. júnu 2025:

V EUR	PF EAM GmbH ⁽¹⁾	Zriaďovateľ pobočky správcovskej spoločnosti ⁽²⁾	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽³⁾	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	23 411	23 411
Výnosy z poplatkov	17 591 074	-	-	17 591 074
Výnosy spolu	17 591 074	-	23 411	17 614 485
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(1 248)	(1 248)
Čisté finančné náklady	-	(2 464 678)	-	(2 464 677)
Náklady na poplatky	-	-	(11 224 143)	(11 224 143)
Všeobecné administratívne náklady	-	(61 727)	(253 038)	(314 765)
Náklady spolu	-	(2 526 405)	(11 478 429)	(14 004 834)

(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.

25. UDALOSTI PO KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky za polrok končiaci 30. júna 2026.