

ASSET MANAGEMENT
SLOVENSKEJ SPORITEL'NE, správ. spol., a. s.

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom vo fonde Privátny fond pravidelných
výnosov 3, o. p. f k 31.12.2019

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. s majetkom vo fonde Privátny fond pravidelných výnosov 3, o. p. f. k 31.12.2019

A. Údaje o spoločnosti

adresa sídla spoločnosti: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
IČO: 0035820705
ďalšie údaje: Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 2814/B

Správu o hospodárení s majetkom v podielovom fonde Privátny fond pravidelných výnosov 3, o. p. f. za rok 2019 pripravila správcovská spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a v znení prílohy číslo 3 tohto zákona.

B. Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 361/2015 Z. z.

1. Stav majetku (v EUR)

Označenie	Druh majetku	Stav k 31.12.2019
a)	prevoditeľné cenné papiere	7 167 482
1.	akcie	0
2.	dlhopisy	7 167 482
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	0
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	0
4.	iné cenné papiere	0
b)	nástroje peňažného trhu	0
c)	účty v bankách	331 145
1.	bežné účty	331 145
2.	vkladové účty	0
d)	iný majetok	63
e)	celková hodnota majetku	7 498 690
f)	záväzky	3 836
g)	čistá hodnota majetku	7 494 854

2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)

	Stav k 31.12.2019
Počet podielov v obehu	719 548 144

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

	Stav k 31.12.2019
Čistá hodnota podielu	0,01042

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia, v EUR)

Označenie	Druh cenného papiera	Stav k 31.12.2019
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	7 090 626
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	76 856
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d).	0
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	0
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i)	0
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	0
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	0
i)	iný majetok	63
Spolu		7 167 545

Členenie portfólia podľa regiónu emitenta:

	Stav k 31.12.2019
SR	184 229
Eurozóna	3 916 266
Európa	1 551 717
Severná Amerika	536 303
Ostatné	978 967
Spolu	7 167 482

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.12.2019
Štátny	80 263
Finančný	4 997 330
Korporátny	2 089 889
Spolu	7 167 482

Členenie portfólia podľa jednotlivých mien:

	Stav k 31.12.2019
EUR	7 167 482
USD	0
Ostatné meny	0
Spolu	7 167 482

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	Názov CP	ISIN	Mena	Podiel v % k 31.12.2019
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	2,58
Dlhopis	3.375 GLENLN 30.09.20 EUR	XS0974877150	EUR	2,97
Dlhopis	3.600 GAZPRU 26.02.21 EUR	XS1038646078	EUR	3,22
Dlhopis	3.3744 RURAIL 20.05.21 EUR	XS0919581982	EUR	3,28
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	2,46
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	2,80
Dlhopis	2.875 CNH IND FIN EUR 09/27/21	XS1114452060	EUR	3,18
Dlhopis	2.000 BREPW 26.11.21 EUR A1ZSYR	XS1143974159	EUR	3,10
Dlhopis	3.875 ACKAF 16.09.21 EUR A1ZPG2	XS1109959467	EUR	1,41
Dlhopis	6.375 ABNANV 27.04.21 EUR A1GQQJ	XS0619548216	EUR	2,63
Dlhopis	6.00 BARCLAY 14.01.21 EUR BC0B72	XS0525912449	EUR	2,99
Dlhopis	2.75 ONGC VIDESH LTD 7/2021 EUR	XS1084958989	EUR	2,81
Dlhopis	6.125 UCGIM 042021 EUR	XS0618847775	EUR	3,20
Dlhopis	4.500 TITIM 25.01.21 EUR	XS1020952435	EUR	2,55
Dlhopis	3.500 ORIGIN ENERGY FIN 4/21 EUR	XS0976223452	EUR	3,35
Dlhopis	4.875 OI 31/03/21 EUR A1HHTF	XS0908230781	EUR	1,03
Dlhopis	2.50 TEOLLISUUDEN VOIMA 3/21 EUR	XS1043513529	EUR	2,80
Dlhopis	1.50 STATE GRID EU DEV 01/22 EUR	XS1165754851	EUR	2,43
Dlhopis	4.726 CASINO GUICHARD 05/21 EUR	FR0011052661	EUR	2,90
Dlhopis	2.875 ANGLO AM CAPITAL 11/20 EUR	XS0995040051	EUR	3,64
Dlhopis	4.125 EDP FINANCE BV 01/21 EUR	XS0995380580	EUR	2,17
Dlhopis	3.00 ARCELORMITTAL 09/21 EUR	XS1214673722	EUR	3,60
Dlhopis	PHOENIX PIB 3.625 07/21 EUR	XS1091770161	EUR	2,14
Dlhopis	4.75 FIAT CHRYSL FIN EU 3/21 EUR	XS1048568452	EUR	3,15
Dlhopis	3.375 BHARTI AIRTEL INT 5/21 EUR	XS1028954953	EUR	2,12
Dlhopis	2.625 LEEDS BUILDNG SOC 4/21 EUR	XS1050840724	EUR	2,11
Dlhopis	1.9 BAIC INALFA HK INV 11/20 EUR	XS1308332508	EUR	2,71
Dlhopis	2.750 SABIC 11/20 EUR	XS0995811741	EUR	1,72
Dlhopis	1.625 STANLN 13.06.21 EUR A1ZKS8	XS1077631635	EUR	1,79
Dlhopis	1.875 ALB 08.12.21 EUR A1ZTAU	XS1148074518	EUR	1,94
Dlhopis	1.134 F 10.02.22 EUR A1ZVUN	XS1186131717	EUR	1,83
Dlhopis	1.0 SINOPEC GRP OVERSEA 4/22 EUR	XS1220886938	EUR	2,05
Dlhopis	CVB 2.500 18-11-2020 EUR A1HTBP	XS0993993921	EUR	1,71
Dlhopis	3.50 AREVA SA 22/03/2021 EUR	FR0010941690	EUR	2,85
Dlhopis	DISCOV COM 2.375 07/03/2022 EUR	XS0982708686	EUR	1,42
Dlhopis	KINDER MORGAN 1.5 16/03/22 EUR	XS1196817156	EUR	1,74
Dlhopis	3.250 VOVCA 18.05.21 EUR	XS1409634612	EUR	1,40
Dlhopis	1.375 APT PIPELINES 03/22 EUR	XS1205616268	EUR	1,39
Dlhopis	1.750 EBIUH 23.03.22 EUR A1ZYX9	XS1207079499	EUR	1,40
Dlhopis	BUONI POLIENNALI 04/21 EUR 0.05	IT0005330961	EUR	1,07

5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie, za ktoré sa podáva správa (v EUR)

Vývoj portfólia	Zmena za obdobie
Stav CP k 31.12.2018	7 542 219
Prírastky	0
Úbytky	222 236
Precenenie	-152 501
Stav CP k 31.12.2019	7 167 482

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ, ktoré obsahujú (v EUR)

Označenie	Vývoj majetku	31.12.2019
a)	výnosy z akcií	0
b)	straty z akcií	0
c)	výnosy z dlhopisov	716 645
d)	straty z dlhopisov	498 253
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	0
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	0
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	0
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	0
g)	výnosy z iných cenných papierov	0
h)	straty z iných cenných papierov	0
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	0
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	0
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	0
l)	straty z vkladových a bežných účtov	0
m)	výnosy z operácií s derivátmi	0
n)	straty z operácií s derivátmi	0
o)	výnosy z devízových operácií	10 305
p)	straty z devízových operácií	8 256
q)	kapitálové výnosy	0
r)	iné výnosy	0
s)	výdavky na správu	30 450
t)	výdavky na depozitára	7 023
u)	iné výdavky a poplatky	447
v)	čistý výnos	182 521
w)	výplaty podielov na zisku	110 490
x)	znovuinvestované výnosy	0
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti *	-146 365
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	0
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	0
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	0

* Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulu zmien kurzov cenných papierov

Spoločnosť
ABN AMRO BANK NV
ANGLO AMERICAN CAPITAL
ARCELORMITTAL
AREVA SA
CNH INDUSTRIAL FIN EUR S
EDP FINANCE BV
Glencore Finance Europe
ORIGIN ENERGY FINANCE
ORLEN CAPITAL AB
SABIC CAPITAL I BV
SPP DISTRIBUCIA AS
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ

V majetku fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období podľa stavu ku koncu por. účtovného obdobia (v EUR)

Súvaha

Označenie	Položka	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
x	AKTÍVA	1	2	3
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	7 167 482	7 542 219	7 965 688
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy	7 167 482	7 542 219	7 965 688
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>	7 167 482	7 542 219	7 965 688
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	0	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>			
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>			
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>			
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>			
4.	Podielové listy	0	0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>			
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
c)	<i>iné</i>			
d)	<i>obrátené repoobchody</i>			
6.	Dlhodobé pohľadávky	0	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
9.	Komodity			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	331 208	102 836	11 015
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	331 145	102 787	10 739
11.	Ostatný majetok	63	49	276
	Aktíva spolu	7 498 690	7 645 055	7 976 703

Označenie	Položka	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
x	PASÍVA	1	2	3
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	3 836	4 022	4 902
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 664	2 595	2 715
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít			
8.	Ostatné záväzky	1 172	1 427	2 187
II.	Vlastné imanie	7 494 854	7 641 033	7 971 801
9.	Podielové listy	7 494 854	7 641 033	7 971 801
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	182 521	-112 497	282 676
	Pasíva spolu	7 498 690	7 645 055	7 976 703

Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	166 961	169 286	170 605
1.1.	úroky	166 961	169 286	170 605
1.2./a.	výsledok zaistenia			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	0	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	51 431	-245 013	152 346
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	2 050	2 425	
6./e.	Zisk/strata z derivátov		-36	
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo фонде	220 442	-73 338	322 951
h.	Transakčné náklady		138	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	149	84	67
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	220 293	-73 560	322 884
j.	Náklady na financovanie fondu			
j.1.	náklady na úroky			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
j.3.	náklady na dane a poplatky			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	220 293	-73 560	322 884
k.	Náklady na	0		
k.1.	odplatu za správu fondu	30 450	31 273	31 980
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	7 023	6 935	7 134
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	299	729	1 094
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	182 521	-112 497	282 676

Vybrané ukazovatele

Označenie	Vybrané ukazovatele	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2017
a)	Celková čistá hodnota majetku	7 494 854	7 641 034	7 971 800
b)	Čistá hodnota podielu	0,0104	0,0103	0,0106
c)	Počet podielov v obehu	719 548 144	740 553 994	750 683 211
d)	Počet vydaných podielov (v ks)	0	2 556 715	5 171 918
	Suma za ktorú boli vydané	0	26 752	55 000
e)	Počet vyplatených podielov (v ks)	21 005 850	12 685 932	17 915 527
	Suma, za ktorú boli vyplatené	218 213	132 962	189 603

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

	Stav k 31.12.2019
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 od. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním	0
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	3 836

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde

Vzhľadom na malé podiely v spoločnostiach správcovská spoločnosť neuplatňuje hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v podielových fondoch.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

a) celková výška odmeňovania za rok 2019, rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplátila svojim zamestnancom, je uvedená v tabuľke, počet príjemcov v nižšie uvedenej tabuľke je 26.

b) celková suma a štruktúra odmeňovania vrcholového manažmentu a zamestnancov správcovskej spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov, sú uvedené v tabuľke:

	Fixná časť mzdy	Variabilná časť mzdy
Vrcholový manažment	202 944	127 460
Riadenie investícií	142 778	26 600
Iné kontrolné a riadiace funkcie	163 699	38 433
Iní zamestnanci	205 785	31 000
Celkom	715 206	223 494

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 31.12.2019 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení, bola overená audítorom.

Osobitná príloha tejto správy, obsahujúca kompletnú účtovnú závierku podielových fondov, je k dispozícii v sídle spoločnosti a depozitára na adrese: Tomášikova č. 48, 832 65 Bratislava.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.
 Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
<https://www.erste-am.sk>
 SPOROTEL 0850 111 888