

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom vo fonde Privátny fond pravidelných
výnosov 3, o. p. f k 31.12.2020

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 31.12.2020

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 2020 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 31.12.2020
a)	prevoditeľné cenné papiere	6 850 687
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	6 160 520
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	690 167
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	337 169
1.	bežné účty	337 169
2.	vkladové účty	-
d)	iný majetok	74
e)	celková hodnota majetku	7 187 930
f)	záväzky	3 451
g)	čistá hodnota majetku	7 184 479

2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)

	Stav k 31.12.2020
Počet podielov v obehu	702 266 562

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

	Stav k 31.12.2020
Čistá hodnota podielu	0,01023

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

Označenie	Druh cenného papiera	Stav k 31.12.2020
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	6 160 520
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d).	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i)	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	690 167
i)	iný majetok	74
Spolu		6 850 761

Členenie portfólia podľa regiónu emitenta:

	Stav k 31.12.2020
SR	179 737
Eurozóna	4 162 494
Európa	1 121 048
Severná Amerika	629 500
Ostatné	757 908
Spolu	6 850 687

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.12.2020
Štátny	80 140
Finančný	4 632 899
Korporátny	2 137 648
Spolu	6 850 687

Členenie portfólia podľa jednotlivých mien:

	Stav k 31.12.2020
EUR	6 850 687
USD	-
Ostatné meny	-
Spolu	6 850 687

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	Názov CP	ISIN	Mena	Podiel v % k 31.12.2020
Podielový fond	ERSTE RESERVE CORPORATE VT	AT0000A00GL9	EUR	9,61
Dlhopis	ERSTE GRP BNK SUB 7.125 10/10/22	XS0840062979	EUR	2,55
Dlhopis	3.600 GAZPRU 26.02.21 EUR	XS1038646078	EUR	3,24
Dlhopis	3.3744 RURAIL 20.05.21 EUR	XS0919581982	EUR	3,31
Dlhopis	2.625 SPP 23.06.21 EUR	XS1077088984	EUR	2,50
Dlhopis	2.500 ORLEN CAP AB 30.06.21 EUR	XS1082660744	EUR	2,85
Dlhopis	2.875 CNH IND FIN EUR 09/27/21	XS1114452060	EUR	3,23
Dlhopis	2.000 BREPW 26.11.21 EUR A1ZSYR	XS1143974159	EUR	3,19
Dlhopis	3.875 ACKAF 16.09.21 EUR A1ZPG2	XS1109959467	EUR	1,43
Dlhopis	6.375 ABNANV 27.04.21 EUR A1GQQJ	XS0619548216	EUR	2,59
Dlhopis	6.00 BARCLAY 14.01.21 EUR BC0B72	XS0525912449	EUR	2,95
Dlhopis	2.75 ONGC VIDESH LTD 7/2021 EUR	XS1084958989	EUR	2,85
Dlhopis	6.125 UCGIM 04/2021 EUR	XS0618847775	EUR	3,17
Dlhopis	4.500 TITIM 25.01.21 EUR	XS1020952435	EUR	2,55
Dlhopis	3.500 ORIGIN ENERGY FIN 4/21 EUR	XS0976223452	EUR	3,39
Dlhopis	2.50 TEOLLISUUDEN VOIMA 3/21 EUR	XS1043513529	EUR	2,85
Dlhopis	1.50 STATE GRID EU DEV 01/22 EUR	XS1165754851	EUR	2,51
Dlhopis	4.726 CASINO GUICHARD 05/21 EUR	FR0011052661	EUR	2,95
Dlhopis	4.125 EDP FINANCE BV 01/21 EUR	XS0995380580	EUR	2,17
Dlhopis	3.00 ARCELORMITTAL 09/21 EUR	XS1214673722	EUR	3,65
Dlhopis	PHOENIX PIB 3.625 07/21 EUR	XS1091770161	EUR	2,16
Dlhopis	4.75 FIAT CHRYSL FIN EU 3/21 EUR	XS1048568452	EUR	3,13
Dlhopis	3.375 BHARTI AIRTEL INT 5/21 EUR	XS1028954953	EUR	2,16
Dlhopis	2.625 LEEDS BUILDNG SOC 4/21 EUR	XS1050840724	EUR	2,14
Dlhopis	1.625 STANLN 13.06.21 EUR A1ZKS8	XS1077631635	EUR	1,84
Dlhopis	1.875 ALB 08.12.21 EUR A1ZTAU	XS1148074518	EUR	1,98
Dlhopis	1.134 F 10.02.22 EUR A1ZVUN	XS1186131717	EUR	1,90
Dlhopis	1.0 SINOPEC GRP OVERSEA 4/22 EUR	XS1220886938	EUR	2,13
Dlhopis	3.50 AREVA SA 22/03/2021 EUR	FR0010941690	EUR	2,89
Dlhopis	DISCOV COM 2.375 07/03/2022 EUR	XS0982708686	EUR	1,46
Dlhopis	KINDER MORGAN 1.5 16/03/22 EUR	XS1196817156	EUR	1,79
Dlhopis	3.250 VOVCAB 18.05.21 EUR	XS1409634612	EUR	1,42
Dlhopis	1.375 APT PIPELINES 03/22 EUR	XS1205616268	EUR	1,43
Dlhopis	1.750 EBIUH 23.03.22 EUR A1ZYX9	XS1207079499	EUR	1,44
Dlhopis	BUONI POLIENNALI 04/21 EUR 0.05	IT0005330961	EUR	1,12
Dlhopis	DAIMLER AG 2.000 25/06/2021 EUR	DE000A1TNJ97	EUR	1,42
Dlhopis	GOLDMAN SACHS FRN 27/07/2021 EUR	XS1458408306	EUR	1,40

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

Vývoj portfólia	Zmena za obdobie
Stav CP k 31.12.2019	7 167 482
Prírastky	892 731
Úbytky	1 030 327
Precenenie	(179 200)
Stav CP k 31.12.2020	6 850 687

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

Označenie	Vývoj majetku	31.12.2020
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	732 166
d)	straty z dlhopisov	713 846
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:	449
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
f)	straty z cenných papierov iných iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	599
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	-
l)	straty z vkladových a bežných účtov	-
m)	výnosy z operácií s derivátmi	-
n)	straty z operácií s derivátmi	129
o)	výnosy z devízových operácií	5 135
p)	straty z devízových operácií	13 147
q)	kapitálové výnosy	-
r)	iné výnosy	70
s)	výdavky na správu	29 217
t)	výdavky na depozitára	6 958
u)	iné výdavky a poplatky	697
v)	čistý výnos	(26 773)
w)	výplaty podielov na zisku	106 921
x)	znovuinvestované výnosy	-
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 *	(310 760)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	83
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

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

Spoločnosť
ABN AMRO BANK NV
ALBEMARLE CORP
ANGLO AMERICAN CAPITAL
APT PIPELINES LTD
ARCELIK AS
ARCELORMITTAL
AREVA SA
BAIC INALFA HK INVST
BARCLAYS BANK PLC
BHARTI AIRTEL INTERNATIO
CNH INDUSTRIAL FIN EUR S
COVENTRY BLDG SOCIETY
DISCOVERY COMMUNICATIONS
EDP FINANCE BV
EMIRATES NBD PJSC
Erste Asset Management GmbH
ERSTE Group Bank AG
FCE BANK PLC
FIAT CHRYSLER FINANCE EU
GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)
Glencore Finance Europe
KINDER MORGAN INC
LEEDS BUILDING SOCIETY
MFINANCE FRANCE SA
OI EUROPEAN GROUP BV
ONGC VIDESH LTD
ORIGIN ENERGY FINANCE
ORLEN CAPITAL AB
PHOENIX PIB DUTCH FINANC
RUSSIAN RAIL (RZD CAP)
SABIC CAPITAL I BV
SINOPEC GRP OVERSEA2015
SPP DISTRIBUCIA AS
STANDARD CHARTERED PLC
STATE GRID EUROPE
Taliansko
TELECOM ITALIA SPA
TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ
UNICREDIT SPA
VOLVO CAR AB

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	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
x	AKTÍVA	1	2	3
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	6 850 687	7 167 482	7 542 219
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy	6 160 520	7 167 482	7 542 219
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>	6 160 520	7 167 482	7 542 219
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
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	690 167	-	-
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	690 167		
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
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	-	-	-
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)	337 243	331 208	102 836
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	337 169	331 145	102 787
11.	Ostatný majetok	74	63	49
	Aktíva spolu	7 187 930	7 498 690	7 645 055

Označenie	Položka	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
x	PASÍVA	1	2	3
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	3 451	3 836	4 022
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 442	2 664	2 595
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít			
8.	Ostatné záväzky	1 009	1 172	1 427
II.	Vlastné imanie	7 184 479	7 494 854	7 641 033
9.	Podielové listy	7 184 479	7 494 854	7 641 033
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(26 773)	182 521	(112 497)
	Pasíva spolu	7 187 930	7 498 690	7 645 055

Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	155 944	166 961	169 286
1.1.	úroky	155 944	166 961	169 286
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	-	-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(137 705)	51 431	(245 013)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	(8 012)	2 050	2 425
6./e.	Zisk/strata z derivátov	(129)		(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	10 098	220 442	(73 338)
h.	Transakčné náklady	83		138
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	178	149	84
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	9 837	220 293	(73 560)
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	9 837	220 293	(73 560)
k.	Náklady na			
k.1.	odplatu za správu fondu	29 218	30 450	31 273
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	6 958	7 023	6 935
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	434	299	729
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(26 773)	182 521	(112 497)

Vybrané ukazovatele

Označenie	Vybrané ukazovatele	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
a)	Celková čistá hodnota majetku	7 184 479	7 494 854	7 641 034
b)	Čistá hodnota podielu	0,0102	0,0104	0,0103
c)	Počet podielov v obehu	702 266 562	719 548 144	740 553 994
d)	Počet vydaných podielov (v ks)	4 175 391	-	2 556 715
	Suma za ktorú boli vydané	42 500	-	26 752
e)	Počet vyplatených podielov (v ks)	21 456 973	21 005 850	12 685 932
	Suma, za ktorú boli vyplatené	219 181	218 213	132 962

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 31.12.2020
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 od. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním	-
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	3 451

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 2020, rozdelená na fixné a pohyblivé zložky odmeňovania, ktoré správcovská spoločnosť vyplátila svojim zamestnancom, je uvedená v tabuľke, počet príjemcov v nižšie uvedenej tabuľke je 23,6.

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	Počet k 31.12.2020
Vrcholový manažment	203 125	197 305	1,7
Riadenie investícií	171 073	49 700	5,0
Iné kontrolné a riadiace funkcie	202 755	37 647	4,8
Iní zamestnanci	267 208	27 400	12,2
Celkom	844 160	312 051	23,6

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 31.12.2020 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