

ASSET MANAGEMENT SLOVENSKEJ SPORITEL'NE

**Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti s vlastným
majetkom k 31.12.2022**

Ročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. s vlastným majetkom k 31.12 2022.

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

B. Údaje podľa prílohy č.5 zákona 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní

1. Stav majetku

Stav majetku k 31.12.2022	v celých eurách
a) Cenné papiere	4 197 081
aa) Iné cenné papiere	4 197 081
b) Účty v bankách	3 091 898
ba) Bežné účty	3 091 898
bb) Termínové účty	0
c) Iný majetok	1 714 003
d) Záväzky	(2 623 436)
e) Čistá hodnota majetku	6 379 546

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)

Súvaha:

	31.12.2022 (v celých eurách)	31.12.2021 (v celých eurách)	31.12.2020 (v celých eurách)
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 091 898	3 704 981	478 835
2. Obchodné pohľadávky	514 744	725 572	485 030
3. Cenné papiere určené na predaj	4 197 081	4 369 715	4 002 374
4. Dlhodobý hmotný majetok	70 388	44 059	51 407
5. Dlhodobý nehmotný majetok	450 381	596 282	467 417
6. Pohľadávka zo splatnej dane	85 259	0	0
7. Odložená daňová pohľadávka	491 110	523 724	293 788
8. Ostatné pohľadávky	102 121	532 085	61 095
Aktíva spolu	9 002 982	10 496 418	5 839 946

Závazky			
1. Obchodné záväzky	2 116 189	2 335 563	1 240 817
2. Záväzok zo splatnej dane	0	353 159	65 705
3. Záväzky z finančného leasingu	27 986	11 430	19 756
4. Ostatné záväzky	479 261	428 891	373 064
Vlastné imanie			
1. Základné imanie	1 660 000	1 660 000	1 660 000
2. Zákonný rezervný fond	331 939	331 939	331 939
3. Nerozdelený zisk minulých rokov	1 978 255	1 978 255	1 978 255
4. Zisk bežného obdobia	2 409 352	3 397 181	170 410
	6 379 546	7 367 375	4 140 604
Závazky a vlastné imanie spolu	9 002 982	10 496 418	5 839 946

Výsledovka:

	31.12.2022 (v celých eurách)	31.12.2021 (v celých eurách)	31.12.2020 (v celých eurách)
1. Výnosové úroky	0	0	0
2. Nákladové úroky	(242)	(308)	(550)
I. Čisté výnosy z úrokov a z investícií	-242	-308	-550
3. Výnosy z poplatkov a provízií	25 845 308	24 105 945	13 777 325
4. Náklady na poplatky a provízie	(19 072 611)	(18 442 120)	(9 539 759)
II. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6 772 697	5 663 825	4 237 566
5. Čistý zisk z predaných cenných papierov a z devízových operácií	0	0	3 380
6. Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov a z devízových operácií	(344 989)	48 652	66 577
7. Všeobecné administratívne náklady	(3 371 601)	(2 826 489)	(2 412 052)
8. Ostatné prevádzkové výsledky	12 092	1 119 728	-1 322 226
III. Zisk pred daňou z príjmov	3 067 957	4 005 408	572 695
9. Daň z príjmov	(658 605)	(608 227)	(400 443)
IV. Čistý zisk po zdanení	2 409 352	3 397 181	172 252
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR (EUR)	48,19	67,94	3,45

3. Závazky správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti k 31.12.2022

Celkové záväzky (v celých eurách)	(2 623 436)
-----------------------------------	-------------

4. Údaje o členstve členov predstavenstva, dozornej rady a zamestnancov správcovskej spoločnosti v štatutárnych orgánoch alebo v dozorných radách iných obchodných spoločností alebo o ich účasti na podnikaní iných obchodných spoločností

Členovia predstavenstva

- Günther Mandl
 - predseda predstavenstva Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
 - člen predstavenstva ERSTE Immobilien KAG, Wien
 - člen dozornej rady Zuckermandel, a.s.
- Pavol Vejmelka
 - člen predstavenstva Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
 - člen predstavenstva Slovenskej asociácie správcovských spoločností
 - člen dozornej rady Zuckermandel, a.s.
 - vedúci organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH

- Adrianus J.A.Janmaat
 - člen predstavenstva Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
 - člen predstavenstva Erste Alapkezelő Zrt.
 - člen dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb

Členovia dozornej rady

- Heinz Bednar
 - predseda dozornej rady Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
 - predseda predstavenstva Erste Asset Management GmbH
 - člen dozornej rady Erste Asset Management d.o.o., Zagreb, Chorvátsko
 - člen dozornej rady ERSTE Immobilien KAG, Wien
 - člen dozornej rady ERSTE d.o.o./Erste Plavi, Chorvátsko
- Winfried Buchbauer
 - člen dozornej rady Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
 - člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
- Peter Karl
 - člen predstavenstva Erste Asset Management GmbH
 - výkonný riaditeľ ERSTE Immobilien KAG, Rakúsko
 - predseda dozornej rady Erste Asset Management Ltd., Maďarsko
 - člen dozornej rady Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
- Anna Glasová
 - členka dozornej rady Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
 - podpredsedníčka predstavenstva PREFIS a. s.
 - konateľ a štatutárny orgán Square One, s.r.o.
- Norbert Hovančák
 - člen dozornej rady Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava
 - člen predstavenstva Slovenská sporiteľňa, a.s.
- Ľudovít Valent
 - člen dozornej rady Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava (od 01.03.2022)
 - konateľ L.A. Holding s. r. o.
- Juraj Barta
 - člen dozornej rady Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Bratislava (od 01.08.2022)
 - člen predstavenstva Slovenská sporiteľňa, a.s.

Zamestnanci

- Zlatica Rajčoková – člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., prokurista Asset Management SLSP Bratislava, konateľ Klingerka, s.r.o.
- Dagmar Snopková – člen predstavenstva Zuckermandel, a.s., konateľ a spoločník Facility Account Consulting, s.r.o., konateľ Klingerka, s.r.o.
- Jaroslav Pilát – predseda predstavenstva Zuckermandel, a. s., predseda predstavenstva Tranoscus, a.s., konateľ a spoločník YarCo, s.r.o., konateľ Klingerka, s.r.o.
- Tibor Baniar – spoločník KOV – TECH SK trade s.r.o., spoločník KOV-TECH šidlo trade s.r.o.
- Karin Uličná – prokurista Asset Management SLSP, Bratislava
- 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 správcovskej spoločnosti:

Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Viedeň – 100%

C. Účtovná závierka spoločnosti:

Účtovná závierka spoločnosti k 31.12.2022 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka spoločnosti bola overená audítorom. Výrok audítora tvorí súčasť osobitnej prílohy. Iné časti ročnej správy overené neboli.

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.

Správa z auditu účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) k 31. decembru 2022, výsledok hospodárenia Spoločnosti a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit z dňa 27. januára 2023.

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Spoločnosti obsahuje:

- výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022,
- výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil,
- výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neauditorské služby, ktoré sme poskytli Spoločnosti a jej materskej spoločnosti, sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neauditorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

Neauditorské služby, ktoré sme Spoločnosti poskytli v období od 1. januára 2022 do 31. decembra 2022 sú uvedené v bode č. 18 poznámok k účtovnej závierke.

Zdôraznenie skutočnosti – ukončenie existencie ako samostatnej právnickej osoby

Upozorňujeme na skutočnosť, že Spoločnosť plánuje ukončiť svoju existenciu ako samostatná právnická osoba z dôvodu právneho zlúčenia sa s materskou spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Austria (EAM AT), ktorá na Slovensku pôsobí prostredníctvom organizačnej zložky Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika (EAM SK) tak ako je bližšie vysvetlené v bode č. 2.D poznámok k účtovnej závierke. Zlúčenie bolo schválené predstavenstvom Spoločnosti dňa 16. decembra 2022 s predpokladom, že zlúčenie nastane v roku 2023, s účinnosťou od spätného rozhodného dňa 1. januára 2023. Vzhľadom na to, že ku dňu zlúčenia prejde celý majetok aj záväzky, ako aj práva a povinnosti Spoločnosti na nástupnícku spoločnosť a podnikateľská činnosť bude pokračovať, účtovné zásady týkajúce sa vykazovania, oceňovania a klasifikácie v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii neboli ovplyvnené v porovnaní s tými, ktoré sa uplatňovali v predchádzajúcom vykazovanom období. V súvislosti s touto skutočnosťou náš názor nie je modifikovaný.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	Celková hladina významnosti za Spoločnosť je 153 000 EUR a predstavuje približne 5% zo zisku pred daňou z príjmov.
----------------------------	--

Kľúčové záležitosti auditu	Vykazovanie výnosov
-----------------------------------	---------------------

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

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

Hladina významnosti

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

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

Celková hladina významnosti	153 000 EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sme stanovili ako približne 5% zo zisku pred daňou z príjmov.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výkonnosť Spoločnosti je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe zisku Spoločnosti. Kvantitatívne limity vo výške približne 5% sú stanovené zo zisku pred daňou z príjmov na základe nášho úsudku.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu

Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti

Vykazovanie výnosov

Ako je uvedené v bode č. 16 poznámok k účtovnej závierke, výnosy z poplatkov a provízií k 31. decembru 2022 predstavujú 25 845 tis. EUR.

Výnosy z poplatkov a provízií sa vykazujú podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo (IFRS) 15, Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi.

Podľa IFRS 15 musí byť každý významný druh výnosov posúdený pomocou tzv. päť krokového modelu, ktorý zahŕňa identifikáciu zmluvy so zákazníkom, identifikáciu povinnosti plnenia zákazníkovi (povinnosti dodania tovaru alebo služby), stanovenie a priradenie transakčnej ceny a vykázanie výnosu.

Vykazovanie poplatkov za správu podielových fondov je bližšie vysvetlené v poznámke číslo 3(n) účtovnej závierky.

Spoločnosť vykazuje poplatky za správu, vrátane vstupných a výstupných poplatkov, ktoré plynú z činnosti vykonávaných Spoločnosťou.

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

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

Posúdili sme každý významný druh výnosov pomocou päť krokového modelu, aby sme sa

uistili, že výnosy boli vykázané správne v súlade s IFRS 15.

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

Použili sme analýzu údajov, aby sme sa uistili o správnosti hodnoty vykázaných výnosov.

Tieto poplatky sa vykazujú do obdobia, s ktorým vecne a časovo súvisia, čiže do obdobia, keď boli súvisiace služby poskytnuté a sú počítané denne ako percento spravovaných aktív. Spoločnosť nie je povinná poskytovať svoje služby, a preto je zmluvné obdobie limitované. To má za následok, že vstupné poplatky sa vykazujú v mesiaci, v ktorom si nový zákazník zriadil investíciu. Manažment posúdil, že zákazník nemá významné právo požadovať, aby Spoločnosť pokračovala v poskytovaní svojich služieb za poplatky nižšie ako trhové a z tohto dôvodu vstupné poplatky časovo nerozlišuje počas dlhšieho obdobia. Výstupné poplatky sú premenlivej protihodnoty, nakoľko zákazník má možnosť sa týmto poplatkom vyhnúť. Výstupné poplatky sa preto vykazujú ako výnosy až v momente, kedy je vysoko pravdepodobné, že v budúcnosti nedôjde k zníženiu už zaúčtovaných výnosov.

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

Zhodnotili sme primeranosť zverejnení v účtovnej závierke.

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

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Spoločnosti a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľadanie nad procesmi finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

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

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

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrozenia alebo zavedených protiopatrení.

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Spoločnosti sme boli prvýkrát vymenovaní dňa 28. apríla 2017. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie auditorskej zákazky 6 rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2022 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 28. januára 2022.

Audítorm zodpovedným za auditorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Ing. Eva Hupková.

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

Eva Hupková
Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

27. januára 2023
Bratislava, Slovenská republika



**Asset Management Slovenskej sporiteľne,
správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou a Správa audítora za rok končiaci
31. decembra 2022**

OBSAH

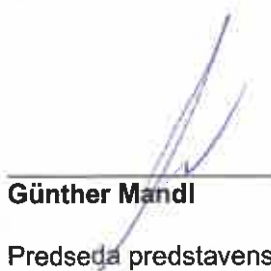
	strana
Výkaz o finančnej situácii.....	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku.....	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke.....	7

Výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2022

(v EUR)	Pozn.	31.12.2022	31.12.2021
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	3 091 898	3 704 981
Obchodné pohľadávky	5	514 744	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	6	4 197 081	4 369 715
Dlhodobý hmotný majetok	7	70 388	44 059
Dlhodobý nehmotný majetok	8	450 381	596 282
Pohľadávka zo splatnej dane		85 259	-
Odložená daňová pohľadávka	9	491 110	523 724
Ostatné aktíva	10	102 121	532 085
AKTÍVA SPOLU		9 002 982	10 496 418
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	11	2 116 189	2 335 563
Záväzok zo splatnej dane		-	353 159
Záväzky z lízingu	12	27 986	11 430
Ostatné záväzky	13	479 261	428 891
Záväzky spolu		2 623 436	3 129 043
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	1 660 000	1 660 000
Zákonný rezervný fond		331 939	331 939
Nerozdelený zisk		4 387 607	5 375 436
Vlastné imanie spolu		6 379 546	7 367 375
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		9 002 982	10 496 418

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom Spoločnosti dňa 27. januára 2023.


 Günther Mandl

Predseda predstavenstva


 Ing. Pavol Vejmelka

Člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(v EUR)	Pozn.	2022	2021
Výnosové úroky		-	-
Nákladové úroky		(242)	(308)
Čisté náklady z úrokov		(242)	(308)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	25 845 308	24 105 945
Náklady na poplatky a provízie	16	(19 072 611)	(18 442 120)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		6 772 697	5 663 825
Čistý zisk/ (strata) z precenenia CP a devízových operácií	17	(344 989)	48 652
Všeobecné administratívne náklady	18	(3 371 601)	(2 826 489)
Ostatné prevádzkové výsledky	19	12 092	1 119 728
Zisk pred daňou z príjmov		3 067 957	4 005 408
Daň z príjmov	20	(658 605)	(608 227)
Čistý zisk po zdanení		2 409 352	3 397 181
Základný a zriadený zisk na akciu v nominálnej hodnote 33,20 EUR	21	48,19	67,94

Spooločnosť nemala k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(v EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
K 31. decembru 2020	1 660 000	331 939	2 148 665	4 140 604
Zisk za rok 2021	-	-	3 397 181	3 397 181
Vyplatené dividendy	-	-	(170 410)	(170 410)
K 31. decembru 2021	1 660 000	331 939	5 375 436	7 367 375
K 31. decembru 2021	1 660 000	331 939	5 375 436	7 367 375
Zisk za rok 2022	-	-	2 409 352	2 409 352
Vyplatené dividendy	-	-	(3 397 181)	(3 397 181)
K 31. decembru 2022	1 660 000	331 939	4 387 607	6 379 546

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2022

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)	3 067 957	4 005 408
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	641 159	26 380
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	221 612	184 012
Zmena stavu rezerv (+/-)	246 796	209 399
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	7	7
Úroky účtované do nákladov (+)	110	330
Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	(27)
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/cenných papierov k dispozícii na predaj a oceňovací rozdiel	172 634	(367 341)
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	256 543	229 642
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	640 792	(711 532)
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(384 250)	941 174
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	3 965 659	4 261 430
Výdavky na zaplatené úroky (-)	(117)	(337)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(1 064 409)	(550 709)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	2 901 133	3 710 384
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(55 324)	(291 093)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(46 716)	(14 436)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	27
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(102 040)	(305 502)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	(14 995)	(8 327)
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	(3 397 181)	(170 409)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(3 412 176)	(178 736)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+ B+ C)	(613 083)	3 226 146
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	3 704 981	478 835
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	3 091 898	3 704 981

Poznámky na stranách 7 až 47 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2022

1. ÚVOD A ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

Správcovská spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „Spoločnosť“), IČO 35 820 705 so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, bola založená dňa 21. júna 2001 v súlade s ustanoveniami zákona č. 385/1999 Z. z. o kolektívnom investovaní, v platnom znení. Do obchodného registra bola zaregistrovaná dňa 25. septembra 2001.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti je:

- vytváranie a spravovanie podielových fondov,
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o cenných papieroch“),
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona o cenných papieroch; pri vykonávaní činností podľa § 3 ods. 3 písm. a), b) zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len „zákon“) (riadenie portfólia v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia alebo riadenie investícií pre fondy vytvorené podľa osobitného zákona) a vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. g), h), i) zákona o cenných papieroch (termínové zmluvy, opcie, zmluvy o zámene úrokových mier) je Spoločnosť oprávnená vykonávať túto činnosť len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na meny a úrokové miery,
- vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
- v rámci spravovania alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho fondu:
 - a) administrácia, ktorou sa rozumejú činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom,
 - b) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov,
 - c) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločností a iných aktív, do ktorých tento fond investoval.

Správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky. Podielové fondy vytvárané a spravované správcovskou spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Správcovská spoločnosť spravuje k 31. decembru 2022 týchto sedemnást' otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“) auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2022 (v EUR) – *neauditované údaje
5493009FBH5UZV7AE139	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	113 884 609
549300LSXVFBTINYJ56	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	78 594 163
549300E8C4Y0CTM7NI40	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	380 157 514
5493004ZXE6TL1XFFH25	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.	118 541 668
549300SGSLVZC6M7U040	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.*****	45 776 056
097900BIKT0000176580	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.	1 330 681
549300CN9I7IOPOA3892	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	552 231 756
097900BIKT0000176774	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	78 249 709
097900BIKT0000176677	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 129 119
097900BIKT0000176386	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.**	50 599 488
097900BIKT0000176289	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.***	10 234 577
097900BIKT0000176192	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f.****	25 368 627
097900BIKS0000175950	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	5 202 394
097900BIKR0000175514	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	334 380 719
097900BJKB0000212717	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	141 021 403
097900CAKA0000021121	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	151 831 665
097900CAKA0000105026	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f. *****	912 278

*neauditované údaje. Údaje budú auditované najneskôr 21. apríla 2023.

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.

***Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.

****Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f.

***** Účtovné obdobie fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f. končí 28. februára 2023.

*****Dňa 13. januára 2023 Predstavenstvo Spoločnosti schválilo zrušenie Fondu a vrátenie povolenia na vytvorenie Fondu.

Správčovská spoločnosť spravovala k 31. decembru 2021 týchto šestnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“) auditovaných spoločnosťou PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.:

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 31.12.2021 (v EUR) – auditované údaje
5493009FBH5UZV7AE139	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	151 203 919
549300LSXVFBTJINYJ56	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	108 507 214
549300E8C4Y0CTM7NI40	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	439 044 921
5493004ZXE6TL1XFFH25	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f. *	104 714 918
549300SGSLVZC6M7U040	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	49 033 330
097900BIKT0000176580	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Realitný fond, o.p.f.	1 989 754
549300CN9I7IOPOA3892	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	558 775 714
097900BIKT0000176774	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	61 780 080
097900BIKT0000176677	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 882 638
097900BIKT0000176386	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.	68 721 280
097900BIKT0000176289	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f.	12 596 078
097900BIKT0000176192	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktiv, o.p.f.	29 947 065
097900BIKS0000175950	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	7 354 198
097900BIKR0000175514	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	382 408 179
097900BJKB0000212717	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	107 940 626
097900CAKA0000021121	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	177 122 863

*Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f. bol dňa 28. decembra 2021 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.“) bol vytvorený 22. októbra 2001. Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z viacerých druhov dlhových investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ako aj do vkladov v bankách, na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa 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.

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.“) bol vytvorený 22. októbra 2001 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z dlhových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu ako aj do vkladov v bankách na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa 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. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.“) bol vytvorený 2. septembra 2002 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel akciových investícií môže predstavovať maximálne 30% na majetku vo fonde, podiel dlhových investícií nie je limitovaný, realitné investície maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumie 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 rozumie 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 rozumie 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 rozumie cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.“, s pôvodným názvom AM SLSP, a.s., Globálny akciový fond, o.p.f.) bol vytvorený 28. júla 2005 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z akciových investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu.

Akciové investície môžu tvoriť 50 % až 100 % majetku vo fonde. Podiel akciových investícií vo fonde sa stanovuje na základe princípu absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám na 50 % portfólia, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akciových investícií voči dlhovým investíciám až po ich maximálny podiel 100 % majetku vo fonde. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Akciovými investíciami sa 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.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Inštitucionálny I1, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.“) bol vytvorený v roku 2006 na dobu neurčitú. Dňa 13. januára 2023 Predstavenstvo Spoločnosti schválilo zrušenie Fondu a vrátenie povolenia na vytvorenie Fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do akciových, dlhových investícií, realitných a alternatívnych investícií. Cieľom riadenia fondu je prekonať zhodnotenie strategickú alokáciu fondu prostredníctvom stanovenia vhodnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe kvantitatívnych metód (optimalizácia portfólia), fundamentálnej a technickej analýzy. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením rizikových tried aktív až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch navážením rizikových tried aktív až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel jednotlivých tried aktív sa môže meniť, pričom dlhové investície a nástroje peňažného trhu nie sú obmedzené, akciové investície tvoria maximálne 45%, realitné investície tvoria maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos.

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, 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, napríklad cenné papiere a podielové fondy, ktoré odrážajú vývoj komodít, alebo fondy bez obmedzenia typu tried aktív, ktoré sú zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií. Realitnými investíciami sa rozumejú dlhové 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 5% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Realitný fond, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.“) bol vytvorený 2. mája 2007, na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z realitných investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Majetok fondu je investovaný prevažne do aktív, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností. Týmto aktívami môžu byť podielové listy špeciálnych fondov nehnuteľností, dlhové investície, ako aj akciové investície. Expozícia vo fonde sa buduje najmä voči sektoru obchodných, kancelárskych, priemyselných a rezidenčných priestorov, najmä v Európe, ale aj v Severnej Amerike a juhovýchodnej Ázii.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, a nástrojov peňažného trhu.

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.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.“) bol vytvorený 2. apríla 2007 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z akciových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do akcií obchodných spoločností na základe analýzy ich fundamentálnych parametrov a nastavenia ich obchodných modelov s cieľom dosiahnuť vo fonde dodatočný výnos vyplývajúci z výberu jednotlivých akciových titulov s nadštandardným potenciálom výnosu. Strategický podiel akcií vo fonde predstavuje 100%. Menové riziko fondu je aktívne riadené.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Svetové akcie, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Svetové akcie, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 23. februára 2012 na dobu neurčitú. Fond investuje peňažné prostriedky na základe princípu absolútneho výnosu do rôznych typov aktív, akými sú hlavne akciové a dlhové investície, v menšej miere aj realitné a alternatívne investície, a to najmä prostredníctvom podielových listov podielových fondov. Cieľom fondu je dosiahnuť primerané zhodnotenie fondu zodpovedajúce investičnej stratégii fondu prostredníctvom stanovenia vhodnej výšky podielu vyššie uvedených tried aktív na základe kvantitatívnych metód (optimalizácia portfólia), fundamentálnej a technickej analýzy tak, aby fond participoval na príslušnom segmente trhu v prípade jeho rastového trendu a vyhol sa investíciám v prípade ich klesajúceho trendu. Podiel jednotlivých tried aktív sa môže meniť, pričom akciové investície a dlhové investície nie sú obmedzené, realitné investície tvoria maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% majetku vo fonde.

Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napr. cenné papiere, ktoré odrážajú vývoj komodít a drahých kovov, alebo akciové, dlhopisové alebo zmiešané fondy zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií, ktoré sú riadené na základe špeciálnych alternatívnych stratégií, alebo ktoré sa zameriavajú na mikropôžičky. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Privátny P11, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Privátny P11, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 7. júna 2012 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z viacerých druhov investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do globálnych dlhových a akciových investícií, ako aj vkladov v bankách, na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch a ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície, s cieľom dosiahnuť vo fonde dodatočný výnos vyplývajúci z výberu jednotlivých titulov. Za účelom stabilizácie vývoja portfólia môžu byť vo fonde zastúpené aj investície do alternatívnych investícií. Maximálny podiel dlhových investícií je 100%, akciových investícií 20% a alternatívnych investícií 10%.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle zákona s označením ETF, dlhových finančných derivátov, nástrojov peňažného trhu, a vkladov v bankách. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú investície do prevoditeľných cenných papierov alebo podielových fondov, ktoré odrážajú vývoj komodít, označovaných ako ETC (Exchange Traded Commodity) a ETF (Exchange Traded Fund), alebo podielových fondov bez obmedzenia typu tried aktív, ktoré sú zaradené do kategórie podielových fondov alternatívnych investícií.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST GREEN solid spravovaný spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, Am Belvedere 1, A – 1100 Viedeň, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „EAM“) je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri nízkej úrovni volatility, a pri zohľadnení etických kritérií a kritérií udržateľnosti. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch a na burzách nakupovať a predávať aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje minimálne 51 % svojich aktív do spoločností, ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Výber emitentov cenných papierov v majetku hlavného fondu nepodlieha žiadnym obmedzeniam zo strany EAM z pohľadu umiestnenia ich sídla alebo príslušných hospodárskych sektorov, v ktorých sú emitenti aktívni.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonnosti 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.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., ESG MIX Balans, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v rámci investičnej politiky hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST GREEN balanced spravovaný spoločnosťou EAM je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri strednej úrovni volatility a pri zohľadnení etických kritérií a kritérií udržateľnosti. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, a na burzách, nakupovať a predávať aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje minimálne 51 % svojich aktív do spoločností, ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Výber emitentov cenných papierov v majetku hlavného fondu nepodlieha žiadnym obmedzeniam zo strany EAM z pohľadu umiestnenia ich sídla alebo príslušných hospodárskych sektorov, v ktorých sú emitenti aktívni.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonnosti 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.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., ESG MIX Aktiv, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ESG MIX Aktiv, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. mája 2014 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Hlavný fond YOU INVEST GREEN active spravovaný spoločnosťou EAM je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri strednej úrovni volatility, a pri zohľadnení etických kritérií a kritérií udržateľnosti. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, a na burzách, nakupovať a predávať aktíva v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje minimálne 51 % svojich aktív do spoločností, ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. Hlavný fond môže nakupovať akcie, dlhopisy a/alebo nástroje peňažného trhu priamo alebo nepriamo, prostredníctvom podielových listov podielových fondov alebo derivátov. Výber emitentov cenných papierov v majetku hlavného fondu nepodlieha žiadnym obmedzeniam zo strany EAM z pohľadu umiestnenia ich sídla alebo príslušných hospodárskych sektorov, v ktorých sú emitenti aktívni.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonnosti 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.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol. a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.“) Cieľom fondu je dosahovať výnos z dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20%, realitné investície maximálne 10% a alternatívne investície maximálne 10% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Alternatívnymi investíciami sa rozumejú akékoľvek iné investície ako sú dlhové a akciové investície, napríklad cenné papiere, ktoré odrážajú vývoj komodít a drahých kovov, alebo akciové, dlhopisové alebo zmiešané fondy, ktoré sú zaradené do kategórie fondov alternatívnych investícií, ktoré sú riadené na základe špeciálnych alternatívnych stratégií, alebo ktoré sa zameriavajú na mikropôžičky. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností.

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

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

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Realitnými investíciami sa rozumejú cenné papiere prepojené s trhom nehnuteľností, cenné papiere špeciálnych fondov nehnuteľností s priamou expozíciou na nehnuteľnosti a akciové realitné fondy, ktoré investujú do akcií prepojených s trhom nehnuteľností.

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR, pričom podiel nezabezpečených expozícií do EUR môže tvoriť maximálne 20% majetku vo fonde.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 16. októbra 2019 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z realitných investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Týmto aktívami môžu byť priame aj nepriame realitné investície. Expozícia vo fonde sa tvorí najmä voči sektoru obchodných, kancelárskych, priemyselných, služby poskytujúcich a rezidenčných priestorov. Z regionálneho pohľadu sa fond pri priamych investíciách zameriava najmä na región strednej a východnej Európy, v menšej miere aj západnej Európy. Investície do likvidných aktív predstavujú minimálne 10% majetku vo fonde.

Priamymi realitnými investíciami sa rozumejú investície do majetkových účastí v realitných spoločnostiach, ktoré investujú do nehnuteľností. Nepriamymi realitnými investíciami sa rozumejú investície do prevoditeľných cenných papierov iných ako majetkových účastí v realitných spoločnostiach, do podielových listov podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania, nástrojov peňažného trhu, finančných derivátov, z ktorých ekonomickej podstaty vyplýva úzke prepojenie s trhom nehnuteľností, a podielové listy špeciálnych fondov nehnuteľností.

Prevažná časť portfólia je denominovaná alebo menovo zabezpečená v mene EUR. Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 31. marca 2021 na dobu neurčitú. Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje do akciových a dlhových investícií, ktoré sú klasifikované ako spoločensky zodpovedné investície na základe holistického prístupu správcovskej spoločnosti, ktorá pri výbere investícií integruje environmentálne, sociálne faktory, ako aj faktory správy a riadenia spoločností. Cieľový podiel akciových investícií je 25% a dlhových investícií 75%. Podiel týchto investícií môže kolísať v rámci pásma 15% až 30% pri akciových investíciách a 70% až 85% pri dlhových investíciách. Pri stanovení podielu sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je obmedziť vplyv negatívnych trendov na trhoch podvážením akcií v rámci definovaného pásma, a naopak, participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením akcií v rámci definovaného pásma. Fond vypláca pravidelný výnos.

Akciovými investíciami sa rozumejú investície do akcií, cenných papierov akciových fondov, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, a akciových finančných derivátov. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov a nástrojov peňažného trhu.

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 6. septembra 2022 na dobu neurčitú. Účtovné obdobie fondu končí 28. februára príslušného roka.

Cieľom fondu je dosahovať výnos z viacerých druhov aktív definovaných v investičnej politike hlavného fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu, ako aj do doplnkového likvidného majetku, ktorým sa rozumejú peňažné prostriedky umiestnené na vkladoch na bežných účtoch a na vkladových účtoch so splatnosťou na požiadanie alebo s lehotou splatnosti do 12 mesiacov v bankách so sídlom na území Slovenskej republiky alebo v zahraničných bankách so sídlom v členskom štáte. Podiel investícií do podielových listov hlavného fondu bude predstavovať minimálne 85% majetku vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde.

Cieľom hlavného fondu je dosahovať kapitálový rast majetku vo fonde. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude hlavný fond v závislosti od hodnotenia ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, ako aj výhľadov na burzách, nakupovať a predávať aktíva v hlavnom fonde v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a investičnou politikou v štatúte hlavného fondu. Hlavný fond investuje prevažne, tzn. minimálne 51 % svojich aktív, do akcií v podobe priamo nadobudnutých jednotlivých cenných papierov (takže nie získané nepriamo alebo priamo cez podielové fondy alebo cez deriváty odvodené od vývoja akcií), ktoré EAM kategorizuje ako udržateľné na základe vopred definovaného výberového procesu. Na základe tohto výberového procesu sú uprednostňované akcie s vysokým dividendovým výnosom. Všetky nadobúdané jednotlivé cenné papiere musia byť v čase nadobudnutia na základe preddefinovaného výberového procesu klasifikované EAM ako udržateľné. V rámci výberového procesu budú emitenti hodnotení z hľadiska ich environmentálnych, sociálnych rizík a rizík v oblasti správy a riadenia spoločností. Do hlavného fondu môžu byť zaradené iba spoločnosti, v ktorých obchodnej politike môže EAM rozpoznať dostatočné udržateľné smerovanie. K tejto analýze dôjde interným posúdením a hodnotením, ako aj na základe externého výskumu. Dodatočne musia títo emitenti vyhovieť vylučovacím kritériám fondu, aby sa do nich dalo investovať. Vylučovacie kritériá sú uvedené v predajnom prospekte hlavného fondu. Hlavný fond môže investovať maximálne 10 % majetku vo fonde do podielových listov podielových fondov. Finančné deriváty môžu byť použité ako súčasť investičnej stratégie hlavného fondu, a to do výšky 35 % majetku fondu, a na zaistenie. Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonnosti 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.

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 správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky na konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

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

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

Členovia orgánov správcovskej spoločnosti:

Orgán	Funkcia	Meno	Obdobie
predstavenstvo	predseda	Günther Mandl	od 01.04.2020
	člen	Ing. Pavol Vejmelka	od 01.07.2020
	člen	Adrianus Josephus Antonius Janmaat	od 01.01.2013
dozorná rada	predseda	Heinz Bednar	od 11.06.2014
	člen	Mag. Winfried Buchbauer	od 01.01.2018
	člen	Mgr. Anna Glasová	od 27.05.2021
	člen	Ing. Mgr. Norbert Hovančák	od 27.05.2021
	člen	Mag. Iur. Peter Karl	od 27.05.2021
	člen	JUDr. Andrej Leontiev	od 01.01.2022 do 24.02.2022
	člen	Ing. Ľudovít Valent	od 01.03.2022
	člen	Mgr. Juraj Barta	od 01.08.2022
prokúra	prokurista	Ing. Zlatica Rajčoková	od 24.01.2013
	prokurista	Ing. Karin Uličná	od 24.01.2013

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Konečná materská spoločnosť	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

K 31. decembru 2022 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 správcovskej spoločnosti. Správcovská spoločnosť, v zmysle §17a zákona 431/2002 Z. z. o účtovníctve, ktorý ukladá správcovským spoločnostiam povinnosť zostavovať účtovnú závierku podľa osobitných predpisov - Nariadenia Európskeho parlamentu a rady (ES) č. 1606/2002 o uplatňovaní medzinárodných účtovných štandardov, prijala všetky nové a revidované štandardy a interpretácie, ktoré sa vzťahujú na jej činnosť.

Účtovná závierka bola pripravená v súlade s Medzinárodnými účtovnými štandardmi (International Financial Reporting Standards, ďalej len „IFRS“), v znení prijatom Európskou úniou („EÚ“).

A. Štandardy a interpretácie týkajúce sa činnosti Spoločnosti, platné v bežnom období

Výnosy pred zamýšľaným použitím, Nevýhodné zmluvy – náklady na plnenie zmluvy, Referencia na Koncepčný rámec – zmeny a doplnenia v obmedzenom rozsahu IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 a Každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva za roky 2018-2020 – novela IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 (vydané 14. mája 2020 a účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2022 alebo neskôr).

Novela IAS 16 zakazuje účtovnej jednotke odpočítavať od obstarávacej ceny položky dlhodobého hmotného majetku akékoľvek výnosy generované z predaja výrobkov zhotovených počas doby, keď účtovná jednotka ešte len pripravuje danú položku dlhodobého hmotného majetku na jej zamýšľané použitie. Výnosy z predaja takýchto výrobkov, spolu s nákladmi na ich zhotovenie, sa budú vykazovať s vplyvom na hospodársky výsledok. Náklady na takéto položky účtovná jednotka ocení podľa štandardu IAS 2. Tieto náklady nebudú zahŕňať odpisy testovaného majetku, pretože ten ešte nie je pripravený na svoje zamýšľané používanie. Novela IAS 16 tiež objasňuje, že účtovná jednotka „testuje, či daná položka majetku funguje tak, ako má“, keď posudzuje a hodnotí technický a fyzický výkon daného majetku. Finančná výkonnosť testovaného aktíva nie je pre toto posudzovanie relevantná. Položka majetku by preto mohla fungovať tak, ako to vedenie plánuje, a mohla by sa začať odpisovať ešte skôr, než dosiahne úroveň prevádzkovej výkonnosti, ktorú od nej vedenie očakáva.

Novela IAS 37 objasňuje význam termínu „náklady na plnenie zmluvy“. Vysvetľuje, že náklady na plnenie zmluvy zahŕňajú priame náklady na plnenie danej zmluvy ako aj alokované ďalšie náklady, ktoré priamo súvisia s jej plnením. Novela takisto objasňuje, že predtým, než účtovná jednotka vytvorí samostatnú rezervu na nevýhodnú zmluvu, vykáže straty zo zníženia hodnoty aktív, ktoré sa používajú pri plnení tejto zmluvy, a nie aktív vyhradených pre túto zmluvu.

Štandard IFRS 3 bol novelizovaný tak, aby sa odvolával na Koncepčný rámec finančného výkazníctva z roku 2018 pre účely stanovenia či sa jedná o majetok alebo záväzok nadobudnutý v podnikovej kombinácii. Pred touto novelou sa IFRS 3 odvolával na Koncepčný rámec finančného výkazníctva z roku 2001. Okrem toho bola do IFRS 3 pridaná nová výnimka pre záväzky a podmienené záväzky. Tá špecifikuje, že v prípade niektorých typov záväzkov a podmienených záväzkov sa má účtovná jednotka, ktorá aplikuje IFRS 3, odvolávať radšej na IAS 37 alebo IFRIC 21, a nie na Koncepčný rámec finančného výkazníctva z roku 2018. Bez tejto novej výnimky by účtovná jednotka musela v podnikovej kombinácii vykázat niektoré záväzky, ktoré by podľa IAS 37 vykázané neboli. Následne by účtovná jednotka ihneď po akvizícii musela odúčtovať takéto záväzky a vykázat zisk, ktorý by však nepredstavoval ekonomicky reálny hospodársky výsledok. Novela taktiež objasňuje, že nadobúdateľ podniku nesmie ku dňu akvizície vykázat podmienené aktíva, ako sú definované v IAS 37.

Novela IFRS 9 sa zaoberá tým, ktoré poplatky treba zahrnúť do 10% testu pre odúčtovanie finančných záväzkov. Náklady alebo poplatky môžu byť uhrádzané buď tretím stranám alebo veriteľovi. Podľa novely sa však náklady alebo poplatky uhrádzané tretím stranám nebudú zahrňovať do 10% testu.

V ilustratívnom príklade č. 13, ktorý je prílohou IFRS 16, bol odstránený príklad platieb od prenajímateľa, ktoré sa týkali technického zhodnotenia prenajímaného majetku. Dôvodom pre novelu bola snaha odstrániť akékoľvek prípadné nejasnosti pri účtovaní lízingových stimulov.

IFRS 1 obsahuje výnimku pre prípad, keď dcérska spoločnosť aplikuje IFRS po prvýkrát neskôr než jej materská spoločnosť. Dcérska spoločnosť môže oceňovať svoje aktíva a záväzky v účtovných hodnotách, ktoré by boli zahrnuté do konsolidovanej účtovnej závierky jej materskej spoločnosti na základe dátumu prechodu materskej spoločnosti na IFRS, ak by neboli urobené konsolidačné úpravy a úpravy z dôvodu podnikovej kombinácie, v ktorej materská spoločnosť túto svoju dcérsku spoločnosť obstarala. IFRS 1 bol novelizovaný s cieľom umožniť účtovným jednotkám, ktoré sa rozhodli využiť túto výnimku, oceňovať vo vlastnom imaní aj kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien sumami, ktoré vykázala materská spoločnosť na základe jej prechodu na IFRS. Novela IFRS 1 rozširuje vyššie uvedenú výnimku na kumulatívne rozdiely z prepočtu cudzích mien, aby sa spoločnostiam, ktoré prvýkrát aplikujú IFRS, znížili náklady na prechod na IFRS. Táto novelizácia sa bude vzťahovať aj na pridružené spoločnosti a spoločné podniky, ktoré využili tú istú výnimku poskytnutú v IFRS 1.

Bola odstránená požiadavka, aby účtovné jednotky pri určovaní reálnej hodnoty podľa IAS 41 vyňali peňažné toky týkajúce sa zdaňovania. Účelom tejto úpravy je dosiahnuť súlad s požiadavkou štandardu diskontovať peňažné toky sadzbou po zdanení.

Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

Zľavy z nájomného súvisiace s Covid-19 – novela IFRS 16 (vydaná 31. marca 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. apríla 2021 alebo neskôr). V máji 2020 bola vydaná novela IFRS 16, ktorá poskytla nájomcom dobrovoľné praktické zjednodušenie pri posudzovaní, či zľava z nájomného, súvisiaca s COVID-19, ktorá má za následok zníženie lízingových platieb, splatných do 30. júna 2021 alebo skôr, bola modifikáciou lízingu. Novela vydaná 31. marca 2021 predĺžila termín platieb, ktorých sa toto praktické zjednodušenie týka, z 30. júna 2021 do 30. júna 2022.

Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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

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

Novela IAS 1 a IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). IAS 1 bol novelizovaný s cieľom, aby od účtovných jednotiek vyžadoval zverejnenia ich podstatných a nie významných účtovných zásad a metód. Novela obsahuje definíciu podstatných účtovných zásad a metód. Taktiež vysvetľuje, že sa očakáva, že účtovná zásada či metóda je podstatná ak bez jej uvedenia by užívatelia účtovnej závierky neboli schopní porozumieť iným podstatným informáciám v účtovnej závierke. Novela poskytuje príklady účtovných zásad a metód, ktoré sa pravdepodobne budú považovať za podstatné v kontexte účtovnej závierky danej účtovnej jednotky. Novela ďalej objasňuje, že nepodstatné účtovné zásady a metódy nie je potrebné v účtovnej závierke uvádzať. Ak sa ich účtovná jednotka rozhodne uviesť, nemali by mať vplyv na zrozumiteľnosť ostatných podstatných účtovných zásad a metód. Na podporu tejto novely bolo tiež novelizované IFRS metodické usmernenie 2: Zverejnenia účtovných zásad a metód, ktoré napomáha aplikovať koncept významnosti pri zverejňovaní účtovných zásad a metód. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IAS 8 - Definícia účtovných odhadov (vydaná 12. februára 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 8 vysvetľuje, ako by mali účtovné jednotky rozlišovať zmeny v účtovných zásadách a metódach od zmien v účtovných odhadoch. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Odložená daň k aktívam a záväzkom z jednej transakcie – Novela IAS 12 (vydaná 7. mája 2021 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2023 alebo neskôr). Novela IAS 12 upravuje, ako účtovať odloženú daň z transakcií, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky. Za určitých okolností sú účtovné jednotky oslobodené od vykazovania odloženej dane pri prvotnom vykázaní majetku alebo záväzkov. Predtým nebolo zrejmé, či sa výnimka vzťahuje na transakcie, ako sú líziny a záväzky spojené s vyradením z prevádzky, teda transakcie, pri ktorých sa vykazuje majetok aj záväzok. Novela objasňuje, že výnimka sa na tieto prípady neuplatňuje a účtovné jednotky sú povinné vykazať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniteľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Novela IFRS 16 Líziny: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15. Novela vyžaduje, aby predávajúci-nájomca následne ocenil záväzky vyplývajúce z tejto transakcie takým spôsobom, že nevykáže žiaden zisk alebo stratu, súvisiacu s právom na užívanie majetku, ktoré si ponechal. To znamená, že akýkoľvek zisk bude časovo rozlíšený aj v prípade záväzku účtovnej jednotky platiť variabilné platby, ktoré nezávisia od indexu alebo sadzby. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia. Záväzky sú dlhodobé, ak má účtovná jednotka na konci účtovného obdobia podstatné právo odložiť ich vyrovnanie najmenej o dvanásť mesiacov. Novely už nevyžadujú, aby bolo toto právo bezpodmienečné. Novela z októbra 2022 stanovila, že podmienky úverovej zmluvy, ktoré je potrebné splniť po konci účtovného obdobia, neovplyvňujú klasifikáciu dlhu ako krátkodobý alebo dlhodobý ku koncu účtovného obdobia. Očakávanie vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemá vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. Novely okrem toho objasňujú požiadavky na klasifikáciu dlhu, ktorý môže účtovná jednotka vyrovnať jeho konverziou na nástroje vlastného imania. Vyrovnanie je definované ako splnenie záväzku platbou v peniazoch, iným zdrojom predstavujúcim ekonomické úžitky alebo nástrojom vlastného imania účtovnej jednotky. Výnimkou sú záväzky s možnosťou konverzie na nástroje vlastného imania, ak je v prípade zloženého finančného nástroja táto možnosť konverzie klasifikovaná ako samostatný komponent, ktorý predstavuje vlastné imanie. V súčasnosti Spoločnosť posudzuje jej dopad na svoju účtovnú závierku.

Účtovná závierka bola zostavená na základe historických cien s výnimkou finančného majetku vykazovaného v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát, ktoré sú precenené na reálnu hodnotu.

Táto účtovná závierka bola vypracovaná na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje do obdobia, s ktorým vecne súvisia, za predpokladu, že správcovská spoločnosť bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

C. Hlavné zdroje neistôt v odhadoch

Zostavenie účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje od vedenia správcovskej spoločnosti použiť určité odhady a predpoklady, ktoré majú vplyv na vykázané hodnoty aktív a záväzkov, na vykázanie možných aktív a záväzkov a na vykázanie výnosov a nákladov za uvedené obdobie.

Významné oblasti, ktoré si vyžadujú posúdenie:

- **Finančné nástroje a aktíva v reálnej hodnote**

Vedenie Spoločnosti pri stanovovaní obozretných a primeraných odhadov ocenenia za daných podmienok zvažilo všetky relevantné faktory. V prípade ak reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov nemožno odvodiť z aktívneho trhu, odvodzujú sa použitím rôznych druhov oceňovacích techník a matematických modelov. Vstupy do týchto modelov sa odvodzujú z informácií z trhu ak je to možné. Ďalšie informácie sú uvedené v bode 6 poznámok.

- **Mimoriadny správcofský poplatok**

Spoločnosť má v niektorých prípadoch nárok na mimoriadny správcofský poplatok za zhodnotenie fondov v správe. Poplatok sa vzťahuje na 5 ročné obdobie. K 31. decembru 2021 boli splnené kritériá na vykazovanie výnosu z mimoriadneho správcofského poplatku v účtovnej závierke. V roku 2022 bol Spoločnosti vyplatený mimoriadny správcofský poplatok vo výške 532 909,17 EUR. Mimoriadny poplatok nebol v roku 2022 predĺžený na obdobie ďalších piatich rokov.

- **Vojnový konflikt na Ukrajine**

Začiatkom roka 2022 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou a výrazne zasiahlo celosvetové dianie, negatívne ovplyvnilo ceny komodít a finančné trhy a prispelo k zvýšeniu volatility podnikateľského prostredia. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov. Rozsah dôsledkov týchto udalostí na Spoločnosť však v danom momente nie je možné úplne predvídať.

D. Prezentácia účtovnej závierky

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 správcofskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcofská spoločnosť k 31. decembru 2022, 31. decembru 2021, ani počas rokov končiacich sa týmito dátumami nemala podiel na dcérskych ani pridružených spoločnostiach, táto účtovná závierka obsahuje údaje iba za správcofskú spoločnosť.

Správcofská spoločnosť nie je neobmedzene ručiacim spoločníkom v iných účtovných jednotkách.

Cezhraničné zlúčenie správcofskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej „AM SLSP“) a spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Rakúsko (ďalej „EAM AT“), ktorá v Slovenskej republike pôsobí prostredníctvom pobočky zahraničnej správcofskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika („EAM SK“) bolo schválené Predstavenstvom AMSLSP dňa 16. decembra 2022. EAM AT je 100% akcionárom AM SLSP. Nástupníckou spoločnosťou bude EAM AT, ktorá bude v Slovenskej republike pôsobiť prostredníctvom svojej existujúcej pobočky EAM SK. V súvislosti so zlúčením AM SLSP s EAM AT dôjde aj k prevodu správy všetkých podielových fondov zriadených a spravovaných AM SLSP. Cezhraničné zlúčenie je plánované k rozhodnému dňu 1. 1. 2023.

V dôsledku zlúčenia AM SLSP s EAM AT dôjde k splynutiu všetkých práv a povinností vyplývajúcich zo vzájomných zmluvných vzťahov, všetky aktíva a pasíva AM SLSP k dátumu zlúčenia prejdú do nástupníckej spoločnosti a podnikateľská činnosť bude nepretržite pokračovať. Vzhľadom na vyššie uvedené, účtovná závierka nebola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania Spoločnosti, avšak účtovné zásady týkajúce sa vykazovania, oceňovania a klasifikácie podľa IFRS týmto neboli ovplyvnené v porovnaní s tými, ktoré boli použité v predchádzajúcej účtovnej závierke.

3. VÝZNAMNÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A METÓDY

V nasledujúcej časti sa uvádzajú významné účtovné zásady, podľa ktorých správcovská spoločnosť postupovala pri zostavovaní účtovnej závierky:

(a) Peniaze a peňažné ekvivalenty a pohľadávky voči bankám

Za peniaze a peňažné ekvivalenty považuje správcovská spoločnosť peňažnú hotovosť a peňažné prostriedky v bankách splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote. Peňažné prostriedky so splatnosťou dlhšou ako tri mesiace v čase ich obstarania, sú vylúčené z peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov, a to vo výkaze o finančnej situácii ako aj vo výkaze peňažných tokov.

Dosiahnuté úrokové výnosy vzťahujúce sa na tento majetok sa k dátumu zostavenia účtovnej závierky vykazujú spoločne s týmito položkami.

(b) Obchodné pohľadávky

Obchodné pohľadávky sa účtujú v amortizovanej obstarávacej cene metódou efektívnej úrokovej miery, ku ktorej sa v prípade sporných a pochybných pohľadávok vytvorí opravná položka.

(c) Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát predstavuje cenné papiere vo vlastníctve správцovskej spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predáť v prípade potreby likvidity, alebo pri zmene podmienok na trhu. Počas držby sa cenné papiere oceňujú reálnou hodnotou.

Reálna hodnota je cena, za ktorú by sa finančný nástroj mohol vymeniť, resp. ktorá by sa mohla dohodnúť medzi dvoma ochotnými stranami oboznámenými s relevantnými skutočnosťami, a to za podmienok obvyklých na trhu.

Reálna hodnota finančného majetku, s ktorým sa obchoduje na aktívnych likvidných trhoch sa určuje vo vzťahu ku kótovaným trhovým cenám.

Zmeny reálnych hodnôt týchto cenných papierov sa účtujú do Výkazu ziskov a strát ako položka "Čistý zisk/(strata) z precenenia cenných papierov a devízových operácií".

V prípade, že sa finančný majetok predá alebo nastane zníženie jeho hodnoty, zisk alebo strata sa vykáže vo výkaze ziskov a strát.

(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 bázičických 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 Spoločnosť stane zmluvnou stranou finančného nástroja.

Finančný majetok sa pri prvotnom účtovaní oceňuje reálnou hodnotou, ktorej súčasťou sú priame náklady na obstaranie. Spoločnosť 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 Spoločnosť 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. Ak si Spoločnosť ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

(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 clá a ďalšie výdavky vynaložené v súvislosti s prípravou majetku na jeho zamýšľané 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 takto:

Druh dlhodobého hmotného majetku	Doba odpisovania
Elektronické zariadenia	4 – 6 rokov
Hardvér	4 roky
Vozidlá	5 rokov
Inventár	6 - 8 rokov

Obstarávacou cenou sa rozumie cena, za ktorú bol majetok obstaraný, a náklady súvisiace s obstaraním, napríklad náklady vynaložené na dopravu, poštovné, clo, províziu, DPH bez nároku na odpočet.

Náklady na rozšírenie, modernizáciu a rekonštrukciu vedúce k zvýšeniu výkonnosti, kapacity, alebo účinnosti zvyšujú obstarávaciu cenu hmotného majetku. Náklady na prevádzku, údržbu a opravy sa účtujú ako náklad bežného účtovného obdobia.

(h) Lízing (prenájom)

Spoločnosť si prenája dopravné prostriedky pre zamestnancov.

Štandard IFRS 16 predstavil súvahový model účtovania lízingov pre jednotlivé zmluvy o prenájme. Nájomca vykazuje aktívum z titulu práva na užívanie, ktoré vyjadruje jeho právo na užívanie podkladového aktíva v položke výkazu o finančnej situácii „Dlhodobý hmotný majetok“ a záväzok z lízingu vyjadrujúci jeho povinnosť zaplatiť lízingové splátky v položke výkazu o finančnej situácii „Záväzky z lízingu“. Pri vykazovaní existujú účtovacie výnimky pre krátkodobé líziny a nízkonákladové položky. Krátkodobé líziny predstavujú prenájmy s dobou prenájmu 12 mesiacov a kratšie od dátumu nadobudnutia. Ako nízkonákladové položky sú klasifikované prenájmy, pre ktoré hodnota individuálneho nového aktíva neprevyšuje ekvivalent v hodnote EUR rovnajúci sa hodnote 5 tis. USD.

Na začiatku prenájmu Spoločnosť 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 Spoločnosť 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. Obstarávací 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, a tiež znížená o sumu odhadovaných nákladov nájomcu spojených s demontážou alebo odstránením predmetného aktíva. Spoločnosť používa rovnomernú metódu odpisovania. Práva na užívanie majetku sú predmetom štandardu IAS 36 o znehodnotení majetku.

Závazok z prenájmu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových platieb, ktoré k začiatku prenájmu neboli uhradené a je diskontovaná úrokovou mierou vyplývajúcou z prenájmu, alebo ak nemôže byť okamžite stanovená, použije sa nájomcova prírastková úroková miera. Lízingové platby predstavujú fixné platby z prenájmu. Rozhodovanie o prírastkovej úrokovej miere pre prenajímané aktíva je založené na dvoch komponentoch, trhovú úrokovú mieru a mieru konkrétneho aktíva. Trhová úroková miera zohľadňuje obdobie prenájmu, úverovú kapacitu a základnú úrokovú sadzbu Euribor a odvíja sa od aktuálnych dát skupiny získaných z jej úverového podnikania. Miera konkrétneho aktíva predstavuje príplatok k trhovej úrokovej miere a zohľadňuje kvalitu príslušného aktíva.

(i) Obchodné záväzky

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

(j) Rezervy

Rezervy sa vykazujú vtedy, ak má Spoločnosť súčasný právny alebo konštruktívny záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, a je pravdepodobné, že nastane úbytok zdrojov na urovanie povinností, a možno urobiť spoľahlivý odhad veľkosti povinností.

Suma, vykázaná ako rezerva, je čo najpresnejším odhadom výdavku, potrebného na urovanie súčasnej povinnosti k dátumu zostavenia účtovnej závierky, pričom sa berú do úvahy riziká a neistoty, ktoré sa týkajú rezervy. Ak sa výška rezervy stanovuje použitím peňažných tokov na urovanie súčasnej povinnosti, jej účtovnou hodnotou je súčasná hodnota týchto peňažných tokov.

Keď sa náhrada niektorých alebo všetkých ekonomických požitkov, požadovaných na vyrovnanie rezervy, očakáva od tretej strany, náhrada by sa mala vykázat vtedy, ak je isté, že náhrada bude prijatá a sumu náhrady možno spoľahlivo stanoviť.

(k) Zdaňovanie

Daň z príjmov správcovskej spoločnosti z výsledkov hospodárenia bežného roka zahŕňa splatnú a odloženú daň.

Splatná daň z príjmov správcovskej spoločnosti sa účtuje do nákladov Spoločnosti 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 správcovská spoločnosť bude schopná realizovať odložené daňové pohľadávky v budúcnosti.

Odložená daň sa účtuje na ľarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a správcovská spoločnosť plánuje uhradiť svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky v čistej výške.

(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 predaných cenných papierov a z devízových operácií“.

(m) Zisk na akciu

Zisk na jednu akciu sa vypočítal ako podiel čistého zisku/straty na kmeňové akcie a váženého priemerného počtu kmeňových akcií v obehu v danom roku.

(n) Účtovanie o výnosoch a nákladoch z poplatku správcovskej spoločnosti

Správcovskej spoločnosti prináležia poplatky za riadenie investícií a administráciu fondov, poplatky za distribúciu fondov tretích strán a poplatky za riadenie portfólia. Poplatky za riadenie investícií a administráciu fondov zahŕňajú správcovský poplatok, vstupné a výstupné poplatky a iné poplatky vyplývajúce z činností vykonávaných správcovskou spoločnosťou. Spoločnosť je primárne zodpovedná za dodanie služby. Ak by činnosť distribútora nebola v súlade so štatútmi jednotlivých podielových fondov alebo distribučnej zmluvy, Spoločnosť je oprávnená riadiť činnosť distribútora. Na základe primárnej zodpovednosti za dodávanie služieb Spoločnosť výnosy zo vstupných a výstupných poplatkov, a s tým súvisiace náklady na vstupné a výstupné poplatky vykazuje v brutto hodnote.

Výnosy zo správcovských poplatkov sa vykazujú v období, s ktorým vecne a časovo súvisia čiže do obdobia keď boli súvisiace služby poskytnuté. Vykazujú sa v položke „Výnosy z poplatkov a provízií“ vo výkaze ziskov a strát.

Vstupné poplatky sa vykazujú v mesiaci, v ktorom si nový zákazník zriadil investíciu. Zákazník nemá významné právo požadovať, aby Spoločnosť pokračovala v poskytovaní svojich služieb za poplatky nižšie ako trhové a z tohto dôvodu vstupné poplatky časovo nerozlišuje. Výstupný poplatok sa zákazníkovi po splnení vopred stanovených podmienok neučtuje. Výstupné poplatky sa preto vykazujú ako výnosy až v momente, kedy je vysoko pravdepodobné, že v správcovská spoločnosť výnos dosiahne.

Účtovanie mimoriadneho správcovského poplatku je popísané v bode 2. poznámok.

Náklady na poplatky a provízie predstavujú provízie platené za distribúciu investičných fondov. Tieto náklady nie sú vykazované ako aktívum a časovo rozlišované, nakoľko klient môže svoju investíciu kedykoľvek ukončiť a Spoločnosť nemá dostatočné informácie o tom, či konkrétny individuálny klient bude v zmluve o správe aktív pokračovať viac ako jeden rok.

(o) Sociálne zabezpečenie

Správcovská spoločnosť odvádza príspevky do zdravotných poisťovní a do sociálnej poisťovne vo výške zákonných sadzieb platných počas roka, ktoré sa vypočítajú zo základu hrubej mzdy. Náklady na sociálne zabezpečenie sú zaúčtované do obdobia, v ktorom sú zúčtované príslušné mzdy. Správcovská spoločnosť netvorí iné poisťné fondy pre zamestnancov.

Správcovská spoločnosť sa zúčastňuje na programe doplnkového dôchodkového sporenia pre zamestnancov. Podľa tohto programu nevyplývajú pre správcovskú spoločnosť žiadne nezúčtované záväzky voči zamestnancom.

(p) Personálny leasing

Spoločnosť má obsadené v organizačnej štruktúre pozície formou personálneho leasingu zo skupiny EAM. Refakturované náklady predstavujú skutočné náklady EAM bez aplikovania marže.

(q) Fondy tvorené zo zisku

Spoločnosť zo zisku vytvára rezervný fond. Rezervný fond predstavuje fond vytvorený zo zisku podľa štatutárnych požiadaviek alebo rozhodnutia valného zhromaždenia akcionárov.

Rezervný fond k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 predstavoval zákonný rezervný fond. V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti tvoriť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Správcovská spoločnosť je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % zo svojho ročného čistého zisku dovtedy, kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárom.

(r) Ostatné zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť 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. Spoločnosť spĺňa uvedené limity.

(s) Phantom share plán

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 vlastného imania. Po skončení obdobia výkonu sa počet pridelených akcií fantómového fondu vypočíta takto: 50 % sumy hrubého bonusu sa vydeli priemernou váženou dennou hodnotou čistej hodnoty majetku (ďalej len „NAV“) príslušných akcií fondu počas obdobia výkonu. Výsledok predstavuje celkový počet akcií fantómového fondu. Priemerná vážená denná NAV je vypočítaná risk manažmentom Spoločnosti s ohľadom na UCITS a AIFM regulácie. Akcie fantómového fondu sa neprevádzajú na zamestnanca. Akcie fantómového fondu zostávajú v Spoločnosti. 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 vykazaného záväzku preceňuje. Precenenia po období nároku sa okamžite vykazujú vo výkaze ziskov a strát. Phantom shares plán sa vzťahuje podľa UCITS a AIFM regulácie na variabilné odmeny Risk Takerov v Spoločnosti. Detailné podmienky sú špecifikované Komisiou pre odmeňovanie. Nárok zamestnancom ostáva aj po ukončení pracovného pomeru.

(t) Program zamestnaneckých akcií

Všetci zamestnanci Spoločnosti, ktorí boli k 31. decembru 2022 v pracovnom pomere dlhšie ako 6 mesiacov, dostanú akcie Erste Group Bank AG v sume ekvivalentnej 350 Eur netto, ktorú je Spoločnosť povinná poskytnúť svojim zamestnancom za predpokladu, že výročné valné zhromaždenie Erste Group Bank AG 2023 rozhodne o rozdelení dividend. Na základe počtu oprávnených zamestnancov boli preto zaúčtované peronálne náklady ako aj príslušný záväzok v zmysle IFRS 2 Platby na základe podielov - s platbou na základe podielov. V rámci programu akcie navyše je zamestnanecká investícia doplnená príspevkom Spoločnosti podľa vopred stanovenej matice.

4. PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY

Štruktúra peňazí a peňažných ekvivalentov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Bežné účty v bankách	3 091 898	3 704 284
Ceniny	-	697
Spolu	3 091 898	3 704 981

Správcovská spoločnosť má zriadený bežný účet vedený v eurách u svojho depozitára – Slovenskej sporiteľne, a.s., Tomášikova 48, 832 37 Bratislava.

5. OBCHODNÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra obchodných pohľadávok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	5 184	5 037
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	4 810	5 929
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	30 219	24 596
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.*	14 767	9 489
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	16 010	18 024
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	94 479	46 618
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.	1 745	2 610
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	3 329	4 937
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Svetové akcie, o.p.f.	83 282	62 761
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny P11, o.p.f.	2 617	3 704
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Global Renta, o.p.f.	27 414	355 844
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	200 920	140 405
Pohľadávky voči Erste Asset Management GmbH	-	788
Pohľadávky voči Erste Group Bank AG	-	311
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f. **	5 176	6 908
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f. ***	4 313	4 925
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ESG MIX Balans, o.p.f. ****	1 444	16 737
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	14 094	15 949
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f.	4 940	-
Spolu	514 744	725 572

*Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Globálny akciový fond, o.p.f. bol dňa 28. decembra 2021 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.

***Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.

****Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Aktív, o.p.f. bol dňa 31. augusta 2022 premenovaný na Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f.

Pohľadávky voči fondom predstavujú najmä poplatky za správu, vstupné a výstupné poplatky, poplatky za služby depozitára a za služby za správu a vyrovnanie zahraničných a domácich cenných papierov.

6. FINANČNÝ MAJETOK VYKAZOVANÝ V REÁLNYCH HODNOTÁCH CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Štruktúra finančného majetku vykazovaného v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát v portfóliu správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Podielové listy	4 197 081	4 369 715
- z toho kótované	-	-
Spolu	4 197 081	4 369 715

Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát je tvorené prevažne investíciami spravovaných podielových fondov. Investície v uvedených spravovaných podielových fondoch sú investíciami správcovskej spoločnosti s maximálnou expozíciou k 31. decembru 2022 do 0,92%, k 31. decembru 2021 do 1,11%.

7. DLHODOBÝ HNOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2022:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2022	3 400	69 689	102 567	175 656
Prírastky	-	63 000	30 203	93 203
Úbytky	-	(31 500)	(14 986)	(46 486)
Transfer	-	-	-	-
31. decembra 2022	3 400	101 189	117 784	222 373
Oprávky				
1. januára 2022	(3 400)	(53 832)	(74 365)	(131 597)
Odpisy	-	(7 797)	(12 590)	(20 387)
Úbytky	-	-	-	-
31. decembra 2022	(3 400)	(61 629)	(86 955)	(151 985)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2021	-	15 857	28 202	44 059
31. decembra 2022	-	39 560	30 829	70 388

*V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o leasing.

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2021:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2021	3 400	69 689	92 365	165 454
Prírastky	-	-	14 436	14 436
Úbytky	-	-	(4 233)	(4 233)
31. decembra 2021	3 400	69 689	102 567	175 656
Oprávky				
1. januára 2021	(3 400)	(43 091)	(67 556)	(114 047)
Odpisy	-	(10 741)	(11 042)	(21 783)
Úbytky	-	-	4 233	4 233
31. decembra 2021	(3 400)	(53 832)	(74 365)	(131 597)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2020	-	26 598	24 809	51 407
31. decembra 2021	-	15 857	28 202	44 059

*V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o leasing.

Poistenie

Správcovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku, s výnimkou osobných automobilov, do maximálnej výšky 5 000 tis. EUR (k 31. decembru 2021 do 5 000 tis. EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko združeného živlu, odcudzenia a nezisteného vandalizmu.

Osobné automobily sú poistené v celkovej výške 39 560 EUR (k 31. decembru 2021 15 857 EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko poškodenia, odcudzenia a havárie.

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2022:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2022	1 194 174	0	1 194 174
Prírastky	110 740	-	110 740
Úbytky	(55 416)	-	(55 416)
31. decembra 2022	1 249 498	0	1 249 498
Oprávky			
1. januára 2022	(597 892)	-	(597 892)
Odpisy	(201 225)	-	(201 225)
Úbytky	-	-	-
31. decembra 2022	(799 117)	-	(799 117)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2021	596 282	0	596 282
31. decembra 2022	450 381	0	450 381

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 31. decembru 2021:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2021	1 546 027	4 693	1 550 720
Prírastky	291 093	-	291 093
Úbytky	(642 947)	(4 693)	(647 640)
31. decembra 2021	1 194 174	-	1 194 173
Oprávky			
1. januára 2021	(1 078 610)	(4 693)	(1 083 303)
Odpisy	(162 229)	-	(162 229)
Úbytky	642 947	4 693	647 640
31. decembra 2021	(597 892)	-	(597 892)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2020	467 417	-	467 417
31. decembra 2021	596 282	-	596 282

Počas roka 2021 bol plne odpísaný SW Asset Manager a modul ESPA vyradený likvidáciou.

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHĽADÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Náklady uznateľné po zaplatení	Spolu
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembru 2020	293 788	293 788
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2021	229 936	229 936
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembru 2021	523 724	523 724
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2022	(32 614)	(32 614)
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 31. decembra 2022	491 110	491 110

10. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	38 287	62 098
Pohľadávka za mimoriadny správcofský poplatok	-	427 368
Finančné aktíva spolu	38 287	489 466
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddávky a náklady budúcich období	14 361	10 633
Ostatné	49 473	31 986
Nefinančné aktíva spolu	63 834	42 619
Spolu	102 121	532 085

Spoločnosť zaúčtovala v roku 2021 pohľadávku za mimoriadny správcofský poplatok z fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f. za zhodnotenie fondu v správe po uplynutí 5 ročného obdobia. V roku 2022 bol Spoločnosti vyplatený mimoriadny správcofský poplatok vo výške 532 909,17 EUR. Mimoriadny poplatok nebol v roku 2022 predĺžený na obdobie ďalších piatich rokov.

11. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb	1 635 239	2 053 284
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	480 950	282 279
Spolu	2 116 189	2 335 563

Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb predstavujú najmä záväzky voči Slovenskej sporiteľni, a.s. z odmeny za distribúciu podielových listov fondov AM SLSP.

12. ZÁVÄZKY Z LÍZINGU

Štruktúra záväzkov z lízingu k 31. decembru 2022 a záväzkov z finančného lízingu k 31. decembru 2021 je takáto:

Lízing/finančný lízing (v EUR)	31.12.2022		31.12.2021	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	10 337	9 283	5 360	5 169
– od 1 roka do 5 rokov	20 499	18 703	6 342	6 261
Spolu	30 836	27 986	11 702	11 430
Finančný náklad	(2 850)	-	(273)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	27 986	27 986	11 430	11 430

K 31. decembru 2022 Spoločnosť mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov v hodnote 140 458,44 EUR (k 31. decembru 2021 117 382 EUR).

13. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Závazky voči zamestnancom	470 315	424 060
Sociálny fond	8 946	4 831
Spolu	479 261	428 891

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je takáto:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Závazky do lehoty splatnosti	479 261	428 891
Spolu	479 261	428 891

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Závazky s lehotou splatnosti do 1 roka	30 685	276 205
Závazky s lehotou splatnosti nad 1 rok	448 576	152 686
Spolu	479 261	428 891

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

(v ks)	Počet ks 31.12.2021	Vyplatenie 2022	Nárok 2022	Počet ks 31.12.2022
Phantom share plán	939 463	(563 678)	1 187 153	1 562 938

(v EUR)	Hodnota 31.12.2021	Vyplatenie 2022	Nárok 2022	Hodnota 31.12.2022
Phantom share plán	55 659	(33 767)	69 160	91 052

(v ks)	Počet ks 31.12.2020	Vyplatenie 2021	Nárok 2021	Počet ks 31.12.2021
Phantom share plán	-	-	939 463	939 463

(v EUR)	Hodnota 31.12.2020	Vyplatenie 2021	Nárok 2021	Hodnota 31.12.2021
Phantom share plán	-	-	55 659	55 659

Počas roka 2021 a 2022 žiadne neexpirovali. Priemerná cena pri vyplatení predstavovala v roku 2022 0,0582566 EUR (2021: 0,0592455 EUR), pri precenení v roku 2022 0,0582569 EUR (2021: 0,0592455 EUR).

Tvorba a čerpanie sociálneho fondu:

(v EUR)	Spolu
Sociálny fond k 31. decembru 2020	7 624
Tvorba SF	15 830
Čerpanie SF	(18 623)
Sociálny fond k 31. decembru 2021	4 831
Tvorba SF	29 226
Čerpanie SF	(25 111)
Sociálny fond k 31. decembru 2022	8 946

14. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 pozostávalo z 50 000 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie v oboch sledovaných rokoch predstavovala 33,20 EUR k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola jediným vlastníkom všetkých akcií spoločnosť Erste Asset Management, GmbH, Am Belvedere 1, 1100 Wien, dcérska spoločnosť najvyššej materskej spoločnosti, ktorá má zároveň 100% podiel na hlasovacích právach. Všetky akcie boli riadne splatené akcionárom.

Nasledovná tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku za príslušné roky končiace sa 31. decembra:

(v EUR)	2022*	2021
Dividendy vyplatené akcionárom zo zisku za rok	-	3 397 181
Spolu	-	3 397 181

*Na základe návrhu na rozdelenie zisku.

15. RIADENIE KAPITÁLU

Pre účely riadenia kapitálu správcovská spoločnosť definuje regulatórny kapitál. Regulatórny kapitál predstavuje kapitál, ktorý je stanovený pravidlami kapitálovej primeranosti. Pri kvantifikácii regulátorného kapitálu správcovská spoločnosť postupuje v súlade s platnou legislatívou, ktorá stanovuje jeho štruktúru, ako aj minimálnu výšku. Správcovská spoločnosť je povinná dodržiavať požiadavky na regulatórny kapitál správcovskej spoločnosti vyplývajúci z príslušných ustanovení zákona o kolektívnom investovaní a jeho vykonávacích predpisov.

Regulatórny kapitál, označovaný ako vlastné zdroje financovania správcovskej spoločnosti je tvorený základnými vlastnými zdrojmi a dodatkovými vlastnými zdrojmi, ktorých súčet sa znižuje o hodnotu odpočítateľných položiek. Ďalšou súčasťou vlastných zdrojov sú doplnkové vlastné zdroje. Správcovská spoločnosť netvorila v roku 2022 ani v roku 2021 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska ako dohliadač orgán vyžaduje, aby správcovská spoločnosť sledovala a dodržiavala požiadavky na minimálnu výšku kapitálu stanovenú v zákone o kolektívnom investovaní. Správcovská spoločnosť dodržiava požiadavky vyplývajúce zo zákona o kolektívnom investovaní na minimálnu výšku kapitálu.

Nasledovná tabuľka predstavuje zloženie regulátorného kapitálu správcovskej spoločnosti a ukazovatele kapitálovej primeranosti podľa zákona o kolektívnom investovaní a jeho vykonávacích predpisov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660 000	1 660 000
Nerozdelený zisk minulých rokov	1 978 255	1 978 255
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	331 939	331 939
Počiatočný kapitál celkom	3 970 194	3 970 194
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	Áno	Áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	3 970 194	3 970 194
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér</i>	(450 381)	(596 282)
Vlastné zdroje celkom	3 519 813	3 373 912
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní	494 475	529 221
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	706 750	603 000
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní	28 000	24 000
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno

16. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v EUR)	2022	2021
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
správu podielových fondov a portfólií klientov	25 845 308	24 105 945
riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)	25 705 602	23 881 847
riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)	139 706	224 098
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	25 845 308	24 105 945
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(19 064 729)	(18 431 092)
iné poplatky	(7 882)	(11 028)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(19 072 611)	(18 442 120)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	6 772 697	5 663 825

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

(v EUR)	2022	2021
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov oceňovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát	(347 134)	48 184
Zisk/(strata) z devízových operácií:	2 145	468
- čisté realizované kurzové rozdiely	2 145	468
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	(344 989)	48 652

18. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 31. decembru 2022 zamestnávala Spoločnosť 27,67 zamestnanca a 1,1 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembru 2021: 25,5 zamestnanca a 1,6 zamestnanca formou personálneho leasingu), z toho 8,77 vedúcich zamestnancov (31. decembru 2021: 8,6 vedúcich zamestnancov).

Suma nákladov za služby audítora súvisiace s overením účtovnej závierky vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“ predstavujú v roku 2022: 25 560 EUR bez DPH (2021: 24 000 EUR bez DPH). Ostatné poskytované služby auditorskou spoločnosťou predstavujú v roku 2022 hodnotu 1 221 EUR bez DPH a sú vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“.

(v EUR)	2022	2021
Personálne náklady	(1 106 864)	(974 678)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I. a II. piliera)	(401 055)	(335 684)
z toho: príspevky do I. a II. piliera	(145 586)	(124 492)
Ostatné sociálne náklady	(85 150)	(69 316)
z toho: príspevky zamestnávateľa na dôchodkové sporenie	(30 746)	(25 898)
Ostatné administratívne náklady:	(1 556 920)	(1 262 799)
z toho: krátkodobý prenájom a nájom predmetov s nízkou hodnotou	(216 152)	(197 204)
služby - group	(225 093)	(205 684)
členské poplatky	(172 598)	(74 910)
oprava a údržba dlhodobého majetku	(49 236)	(35 058)
reklamné služby	(2 309)	(14 901)
personálny leasing	(547 038)	(524 614)
ostatné	(344 494)	(210 428)
Amortizácia a odpisy	(221 612)	(184 012)
Spolu	(3 371 601)	(2 826 489)

Štruktúra odmien vyplatených členom Predstavenstva, Dozornej rady a kľúčovému manažmentu v roku 2022 a 2021 (vrátane odvodov a príspevkov do penzijných fondov):

(v EUR)	31.12.2022	31.12.2021
Platy a ostatné krátkodobé zamestnanecké požitky	600 420	631 892
Odvody a príspevky do penzijných fondov	82 381	52 366
Spolu	682 801	684 258

19. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	2022	2021
Škody v dôsledku operačného rizika	-	(63)
Poistné plnenie operačného rizika	-	1 126 056
Výnosy z predaja hmotného majetku	-	27
Ostatné	12 092	(6 292)
Spolu	12 092	1 119 728

Počas roka 2021 Spoločnosť obdržala poistné plnenie vo výške 1 121 tis. EUR z poistnej udalosti, ktorá nastala v roku 2020. Škoda vo výške 1 326 tis. EUR vznikla v dôsledku jednorázovej a nepredvídateľnej udalosti operačného rizika. Spoločnosť posilnila kontrolné postupy v tejto oblasti. Boli implementované nové opatrenia a kontrolné postupy v IT systémoch a pracovných tokoch s cieľom minimalizovať operačné riziko a zabrániť neočakávaným nákladom v budúcnosti.

20. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	2022	2021
Daň z príjmov - splatná	625 991	838 163
Daň z príjmov - odložená	32 614	(229 936)
Spolu	658 605	608 227

	31.12.2022		31.12.2021	
	(v EUR)	%	(v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	3 067 957		4 005 408	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	644 271	21,00%	841 136	21,00%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	3 398	0,11%	43 474	1,09%
Vplyv minulých rokov	722	0,02%	46	0,00%
Trvalo pripočítateľné rozdiely rozdiely	13 969	0,46%	7 113	0,18%
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(3 756)	-0,12%	(283 543)	-7,08%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	658 605	21,47%	608 227	15,19%

21. ZISK NA AKCIU

Zisk na jednu akciu predstavuje podiel čistého zisku alebo straty z kmeňových akcií a váženého priemerného počtu kmeňových akcií v obehu v danom období.

(v EUR)	2022	2021
Čistý zisk po zdanení	2 409 352	3 397 181
Počet akcií za 33,20 EUR na akciu	50 000	50 000
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	48,19	67,94

22. ZVEREJNENIE V OBLASTI RIZÍK PRE FINANČNÉ INŠTRUMENTY

Nástroje finančného trhu predstavujú jednak dohody, ktoré oprávňujú získať hotovosť alebo iné finančné aktíva od protistrany (finančné aktívum), alebo zaväzujú zaplatiť hotovosť alebo iné finančné aktíva protistrane (finančný záväzok). Nástroje finančného trhu predstavujú aj majetkovú účasť v podobe akcií a podielových listov fondov, dlhové cenné papiere (dlhopisy a zmenky). Štruktúru majetku Spoločnosti opisuje tabuľka 22.1 a 22.2.

Tabuľka 22.1: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2022

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000310	podielový fond	AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	21 229 619	0,04415	EUR	937 330
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,04695	EUR	611 608
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	11 013 653	0,04320	EUR	475 757
SK3000001055	podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f., R02	1 192 415	0,99393	EUR	1 185 179
SK3000001170	podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f., R02	940 021	0,84544	EUR	794 729
SK3000001261	podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f., R01	108 713	0,84544	EUR	91 910
SK3000001279	podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f., R01	99 678	1,00892	EUR	100 567
Podielové listy spolu						4 197 081
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						4 197 081

Tabuľka 22.2: Portfólio cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát AM SLSP, správ. spol., a.s. k 31. decembru 2021

ISIN	Popis	Názov	Počet (ks)	Cena v mene	Mena	Reálna hodnota (v EUR)
SK3110000310	podielový fond	AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	21 229 619	0,04684	EUR	994 438
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,05372	EUR	699 854
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	11 013 653	0,04871	EUR	536 486
SK3000001055	podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	1 192 415	1,00014	EUR	1 192 586
SK3000001170	podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	940 021	1,00674	EUR	946 352
Podielové listy spolu						4 369 715
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						4 369 715

Spoločnosť podstupuje nasledovné riziko z finančných nástrojov:

- **Trhové riziká:** zmena cien nástrojov finančného trhu
- **Kreditné riziko:** riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok;
- **Riziko likvidity:** riziko, že sa pozícia nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas a taktiež riziko straty v dôsledku toho, že Spoločnosť nebude môcť splniť svoje finančné a investičné záväzky z dôvodu nedostatku finančných zdrojov.

Správcovská spoločnosť použila tieto metódy: monitorovanie globálneho, regionálneho a miestneho ekonomického spravodajstva, skúmanie zmluvných partnerov a trhov.

Vlastné prostriedky správcovskej spoločnosti sú investované v rámci strategickej alokácie aktív. Investovanie nie je zamerané na aktívne riadenie a denné uzatváranie pozícií. Správcovská spoločnosť nevyužíva pri investovaní derivátové nástroje zabezpečenia sa proti menovému riziku.

Trhové riziko Spoločnosti je možné rozdeliť na riziko úrokovej miery, riziko zmeny ceny podielového listu a menové riziko, ktoré je vyjadriteľné ako riziko majetkovej účasti. V tabuľke 22.3.1 a 22.3.2 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. Riziko úrokovej miery je merané modifikovanou duráciou, WAM (priemernou váženou splatnosťou) a WAL (priemernou váženou životnosťou). Potenciál výkonnosti fondu s pevným výnosom sa meria pomocou YTM (výnosu do splatnosti). Vedenie Správcovskej spoločnosti nepovažuje riziko úrokovej miery za významné.

Riziko zmeny ceny podielového listu predstavuje riziko zvýšenej kolísavosti ceny podielového listu reflektujúce vznik negatívnych situácií na finančných trhoch. Volatilita fondov je počítaná na dennej báze. Spoločnosť počíta aj iné ukazovatele, napríklad Sharpe ratio.

Menové riziko predstavuje riziko zmeny kurzu jednej meny voči inej mene (v našom prípade EUR). Správcovská spoločnosť nie je vystavená k 31. decembru 2022 priamo menovému riziku, vzhľadom na to, že investície do podielových listov podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou sú denominované v mene EUR a ich menové riziko je aktívne riadené.

Tabuľka 22.3.1: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2022

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	3 091 898	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	4 197 081	EUR	analýza senzitivity na základe VaR („Value at Risk“)
Menové riziko	-	EUR	samostatne sa nesleduje, jednotlivé meny sú súčasťou rizikových faktorov zohľadnených vo VaR

Tabuľka 22.3.2: Kvalitatívne zverejnenie k 31. decembru 2021

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	3 704 981	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	4 369 715	EUR	analýza senzitivity na základe VaR („Value at Risk“)
Menové riziko	-	EUR	samostatne sa nesleduje, jednotlivé meny sú súčasťou rizikových faktorov zohľadnených vo VaR

Riziko zmeny ceny podielového listu

Jednou z foriem ako určiť riziko zmeny cien finančných nástrojov je analýza Value-at-Risk (VaR). V tomto prípade sa použila metóda historickej simulácie Value-at-risk (VaR), ktorý vychádza z mesačných zmien cien jednotlivých aktív modelovaných na základe rizikových faktorov, ktoré sa v portfóliu nachádzajú za obdobie 1 roka.

Hodnota VaR v tabuľke 22.3.3. udáva maximálnu mesačnú stratu vyplývajúcu z aktuálnych expozícií k 31. decembru 2022 voči podielovým listom, ktoré sú spravované správcovskou spoločnosťou s pravdepodobnosťou 99%.

Tabuľka 22.3.3: Hodnota VaR

Popis	Názov	VaR k 31. decembru 2022	Absolútna hodnota rizika k 31. decembru 2022 (v EUR)	VaR k 31. decembru 2021	Absolútna hodnota rizika k 31. decembru 2021 (v EUR)
Podielový fond	AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	1,290%	12 098	0,453%	4 505
Podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.*	0,240%	2 864	0,076%	906
Podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	6,580%	52 944	3,575%	33 832
Podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	3,540%	21 806	1,200%	8 398
Podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	4,490%	21 754	2,899%	15 553

*Majetkové účasti v realitných spoločnostiach a poskytnuté úvery do realitných spoločností nevstupujú do výpočtu VaR.

Limity nie sú jednoznačne definované. Vzhľadom na charakter investícií správcovskej spoločnosti zväčša v podielových fondoch, vedenie správcovskej spoločnosti nepovažuje uvedené riziká za významné.

Kreditné riziko predstavuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho správcovská spoločnosť utrpí stratu. Kreditné riziko Spoločnosti je sledované ratingom. Spoločnosť investuje do podielových listov spravovaných spoločnosťou alebo inou správcovskou spoločnosťou. Hotovosť je uložená výlučne u depozitára, ktorým je banka ratingovej zóny „P-1“. Pohľadávky z obchodného styku predstavujú prevažne krátkodobé pohľadávky za správcovský poplatok voči spravovaným fondom spravidla splatné do jedného mesiaca. Všetky pohľadávky k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 boli v lehote splatnosti.

Tabuľka 22.4 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 22.4: Maximálna expozícia voči kreditnému riziku:

Finančné aktíva	Externý rating*	31.12.2022	31.12.2021
Peniaze a peňažné ekvivalenty	P-1	3 091 898	3 704 981
Obchodné pohľadávky	n/a	514 744	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	n/a	4 197 081	4 369 715
Ostatné aktíva (poznámka 10)	n/a	38 287	489 466
Spolu finančné aktíva		7 842 010	9 289 734

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

Pre účely interného riadenia rizika, výpočet kreditného rizika fondov vychádza z dlhopisovej časti portfólia, pričom sa využíva tzv. „look through“ prístup. Pri hodnotení úverovej kvality držaných dlhových cenných papierov správcovská spoločnosť využíva výstupy interných analýz, analýz tretích subjektov, a výstupov, ktoré sú k dispozícii v rámci skupiny EAM. Kreditné riziko fondu je uvedené v percentách voči celkovej čistej hodnote fondu a kontroluje sa voči stanoveným limitom definovaným podľa kategórie fondu. Vyhodnocovanie kreditného rizika fondov sa uskutočňuje minimálne raz mesačne.

Tabuľka 22.5.1: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2022:

Názov fondu*	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2,69 %	3,54 %	14,48 %	12,12 %	13,06 %	19,43 %	20,56 %	3,17 %	0,89 %
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	2,52 %	2,22 %	2,48 %	2,10 %	4,60 %	4,02 %	2,12 %	2,09 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	8,36 %	2,72 %	3,16 %	1,78 %	2,43 %	4,95 %	6,43 %	8,40 %	8,87 %	3,40 %	0,00 %	0,40 %
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4,13 %	0,00 %	20,90 %	7,07 %	5,93 %	19,92 %	19,34 %	2,63 %	1,02 %
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,12 %	0,11 %	0,12 %	0,26 %	0,35 %	1,07 %	0,64 %	0,66 %	0,97 %	1,00 %	0,15 %	0,05 %

Názov fondu*	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Límit kreditného rizika
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	0,00 %	1,49 %	0,99 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2,21 %	5,94 %	8,00 %
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,21 %	0,28 %	16,00 %
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,14 %	2,39 %	16,00 %
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	2,86 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	9,88 %	6,02 %	8,00 %
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,00 %	0,05 %	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,22 %	0,34 %	8,00 %

*Rating na základe výstupu interných analýz, analýz tretích subjektov, a výstupov, ktoré sú k dispozícii v rámci skupiny EAM

Tabuľka 22.5.2: Kreditné riziko vybraných fondov z portfólia cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát k 31. decembru 2021:

Názov fondu*	AAA	AA+	AA	AA-	A+	A	A-	BBB+	BBB	BBB-	BB+	BB
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2,84 %	2,15 %	8,29 %	8,18 %	10,39 %	17,53 %	16,84 %	5,41 %	1,22 %
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,95 %	3,02 %	0,00 %	2,84 %	0,00 %	5,48 %	2,80 %	0,93 %	2,80 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	5,47 %	1,86 %	2,57 %	0,78 %	3,01 %	3,73 %	5,18 %	5,49 %	9,08 %	4,43 %	0,00 %	0,00 %
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2,01 %	0,00 %	25,85 %	3,58 %	6,68 %	17,06 %	20,97 %	6,69 %	0,63 %
AM SLSP Aktivne portfólio, o.p.f.	0,05 %	0,14 %	0,00 %	0,31 %	0,11 %	1,03 %	0,59 %	0,66 %	1,25 %	1,13 %	0,36 %	0,07 %

Názov fondu*	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Límít kreditného rizika
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	0,00 %	0,14 %	0,82 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	4,94 %	4,96 %	8,00 %
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,28 %	0,44 %	16,00 %
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	2,45 %	2,36 %	16,00 %
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00 %	0,00 %	2,43 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	11,42 %	6,34 %	8,00 %
AM SLSP Aktivne portfólio, o.p.f.	0,00 %	0,01 %	0,07 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,42 %	0,36 %	8,00 %

*Rating na základe výstupu interných analýz, analýz tretích subjektov, a výstupov, ktoré sú k dispozícii v rámci skupiny EAM

Kreditné riziko týmto spôsobom sa vyhodnocuje iba na fondoch, ktoré po dekompozícii ich majetku („look through prístup“) majú v portfóliu expozíciu voči dlhovým cenným papierom. U ostatných fondov, z portfólia cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát sa kreditné riziko nevyhodnocuje, vzhľadom na iné typy cenných papierov vo fonde.

Riziko likvidity je ošetrené spôsobom, že každá operácia súvisiaca s investovaním vlastných zdrojov správcovskej spoločnosti sa odsúhlasuje tak, aby správcovská spoločnosť bola schopná plniť záväzky zo svojej činnosti. Správcovská spoločnosť môže stanoviť percento limitu na množstvo prostriedkov, ktoré musia byť likvidné a investované do investičných nástrojov so splatnosťou kratšou ako 1 mesiac. Pri stanovovaní investičných limitov treba venovať pozornosť riziku, že by v prípade nedostatočnej likvidity trhu nebolo možné niektoré tituly vôbec predať ani za cenu, ktorá by bola v súlade s cenou použitou na ocenenie tejto pozície pri oceňovaní majetku.

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2022:

(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	3 091 898	-	-	-	-	3 091 898
Obchodné pohľadávky	514 744	-	-	-	-	514 744
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	2 911 334	1 285 747	-	-	-	4 197 081
Ostatné aktíva	38 287	-	-	-	-	38 287
Finančné aktíva spolu	6 556 263	1 285 747	-	-	-	7 842 010
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	1 635 239	-	-	-	-	1 635 239
Záväzky z lízingu	-	-	9 283	18 703	-	27 986
Finančné záväzky spolu	1 635 239	-	9 283	18 703	-	1 663 225

Zostatková zmluvná doba splatnosti finančného majetku a záväzkov k 31. decembru 2021:

(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	3 704 981	-	-	-	-	3 704 981
Obchodné pohľadávky	725 572	-	-	-	-	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 177 129	-	-	1 192 586	-	4 369 715
Ostatné aktíva	489 466	-	-	-	-	489 466
Finančné aktíva spolu	8 097 148	-	-	1 192 586	-	9 289 734
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	2 053 284	-	-	-	-	2 053 284
Záväzky z lízingu	-	-	5 169	6 261	-	11 430
Finančné záväzky spolu	2 053 284	-	5 169	6 261	-	2 064 714

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 s výnimkou cenných papierov oceňovaných reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát, kde očakávaná doba splatnosti je viac ako 1 rok.

23. REÁLNA HODNOTA FINANČNÝCH NÁSTROJOV

Spoločnosť 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 analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty:

31. december 2022 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	3 091 898	-	3 091 898
Obchodné pohľadávky	-	514 744	-	514 744
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 197 081	-	4 197 081
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	38 287	-	38 287
Finančné aktíva spolu	-	7 842 010	-	7 842 010

31. december 2021 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	3 704 981	-	3 704 981
Obchodné pohľadávky	-	725 572	-	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 369 715	-	4 369 715
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	489 466	-	489 466
Finančné aktíva spolu	-	9 289 734	-	9 289 734

	Účt. hodnota k 31.12.2022	Reálna hodnota k 31.12.2022	Účt. hodnota k 31.12.2021	Reálna hodnota k 31.12.2021
V EUR				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	3 091 898	3 091 898	3 704 981	3 704 981
Obchodné pohľadávky	514 744	514 744	725 572	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 197 081	4 197 081	4 369 715	4 369 715
Ostatné aktíva (poznámka 10)	38 287	38 287	489 466	489 466
Finančné aktíva spolu	7 842 010	7 842 010	9 289 734	9 289 734

Peniaze a peňažné ekvivalenty

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú bežné účty, a preto možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

Obchodné pohľadávky

Obchodné pohľadávky predstavujú nezaplatené správcovské poplatky fondov. Keďže majú krátkodobú splatnosť možno ich účtovnú hodnotu považovať za ich reálnu hodnotu.

Cenné papiere oceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát

Všetky cenné papiere sa vykazujú v trhových cenách. Pre ocenenie cenných papierov boli použité posledné známe ceny vyhlásené správcovskou spoločnosťou. Podielové listy sú povinne preceňované reálnou hodnotou cez výkaz ziskov a strát.

24. KONCENTRÁCIA AKTÍV A ZÁVÄZKOV

Správcovská spoločnosť vykazuje významnú koncentráciu aktív a záväzkov voči svojmu depozitárovi SLSP, a.s. Na celkových aktívach jeho podiel predstavuje 3 091 898 EUR, 34,33 % (k 31. decembru 2021: 3 704 981 EUR, 35,30%) na celkových záväzkoch 1 493 003 EUR, 56,86% (k 31. decembru 2021: 1 851 223 EUR, 59,16%).

Koncentrácia voči spravovaným podielovým fondom na celkových aktívach predstavuje 4 197 081 EUR, 46,61% (k 31. decembru 2021: 4 369 715 EUR, 41,63%).

25. POHLÁDÁVKY, ZÁVÄZKY A TRANSAKCIE SO SPRIAZNENÝMI STRANAMI

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

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

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

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť (a)	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Členovia kľúčového manažmentu (d)	Spolu
AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	3 091 898	-	3 091 898
Obchodné pohľadávky	514 744	-	-	-	514 744
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 197 081	-	-	-	4 197 081
Ostatné aktíva	-	-	39 559	49 000	88 559
Aktíva spolu	4 711 825	-	3 131 457	49 000	7 892 282
ZÁVÄZKY					
Obchodné záväzky	83 653	2 119	1 493 003	-	1 578 775
Ostatné záväzky	-	-	-	300 578	300 578
Záväzky spolu	83 653	2 119	1 493 003	300 578	1 879 353

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany; bod 25 (b) poznámok⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.; bod 25 (a) poznámok,

Štruktúra aktív a záväzkov vo vzťahu k spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Členovia kľúčového manažmentu (d)	Spolu
AKTÍVA					
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	3 704 284	-	3 704 284
Obchodné pohľadávky	724 473	788	311	-	725 572
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 369 715	-	-	-	4 369 715
Ostatné aktíva	-	25	19 790	31 290	51 105
Aktíva spolu	5 094 188	813	3 724 385	31 290	8 850 676
ZÁVÄZKY					
Obchodné záväzky	106 431	1 658	1 851 223	-	1 959 312
Ostatné záväzky	-	-	-	276 550	276 550
Záväzky spolu	106 431	1 658	1 851 223	276 550	2 235 863

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany; bod 25 (b) poznámok⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.; bod 25 (a) poznámok,

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám za rok 2022:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Členovia kľúčového manažmentu (d)	Spolu
VÝNOSY					
Výnosy z poplatkov a provízií	25 705 602	-	-	-	25 705 602
Ostatné prevádzkové výsledky	-	14 490	3 934	-	18 423
Výnosy spolu	25 705 602	14 490	3 934	-	25 724 025
NÁKLADY					
Nákladové úroky	-	-	(242)	-	(242)
Náklady na poplatky a provízie	-	(374 747)	(18 697 864)	-	(19 072 611)
Všeobecné administratívne náklady	-	(343 483)	(286 958)	(868 070)	(1 498 511)
Náklady spolu	-	(718 230)	(18 985 064)	(868 070)	(20 571 364)

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany; bod 25 (b) poznámok⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.; bod 25 (a) poznámok,

Štruktúra výnosov a nákladov vo vzťahu k spriazneným stranám za rok 2021:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Členovia kľúčového manažmentu (d)	Spolu
VÝNOSY					
Výnosové úroky	-	-	-	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií	23 881 847	-	-	-	23 881 847
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	3 934	-	3 934
Výnosy spolu	23 881 847	-	3 934	-	23 885 781
NÁKLADY					
Nákladové úroky	-	-	(308)	-	(308)
Náklady na poplatky a provízie	-	(588 392)	(17 853 728)	-	(18 442 120)
Všeobecné administratívne náklady	-	(328 653)	(291 892)	(684 258)	(1 304 803)
Náklady spolu	-	(917 046)	(18 145 928)	(684 258)	(19 747 232)

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany; bod 25 (b) poznámok⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s.; bod 25 (a) 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 a provízií fondov a úroky z bankových účtov správcovskej spoločnosti vedených u depozitára.

Správcovskú spoločnosť kontroluje Erste Asset Management, GmbH, ktorá vlastní 100-percentný podiel na hlasovacích právach Spoločnosti.

26. UDALOSTI PO KONCI ÚČTOVNÉHO OBDOBIA

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2022.