

ASSET MANAGEMENT SLOVENSKEJ SPORITEĽNE

**Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s vlastným majetkom k 30.06.2023**

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. s vlastným majetkom k 30.06.2023.

A. Údaje o spoločnosti

adresa sídla spoločnosti: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava

IČO: 0035820705

ďalšie údaje: Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, 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 30.06.2023	v celých eurách
a) Cenné papiere	4 365 548
aa) Iné cenné papiere	4 365 548
b) Účty v bankách	4 673 760
ba) Bežné účty	641 240
bb) Termínové účty	4 032 520
c) Iný majetok	1 468 132
d) Záväzky	(2 632 610)
e) Čistá hodnota majetku	7 874 830

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:

	30.6.2023 (v celých eurách)	30.6.2022 (v celých eurách)	30.6.2021 (v celých eurách)
Aktíva			
1. Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 673 760	1 737 214	2 627 606
2. Obchodné pohľadávky	203 067	601 497	557 609
3. Cenné papiere určené na predaj	4 365 548	4 036 329	4 034 176
4. Dlhodobý hmotný majetok	58 939	42 977	41 058
5. Dlhodobý nehmotný majetok	515 666	498 530	402 072
6. Pohľadávka zo splatnej dane	79 528	49 293	0
7. Odložená daňová pohľadávka	498 440	463 586	418 971
8. Ostatné pohľadávky	112 492	126 959	85 351
Aktíva spolu	10 507 440	7 556 385	8 166 843
Záväzky			
1. Obchodné záväzky	2 305 237	2 045 139	1 902 478
2. Záväzok zo splatnej dane	0	0	103 566
3. Záväzka z finančného leasingu	23 383	8 859	13 973
4. Ostatné záväzky	303 990	342 272	308 768
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	4 387 607	1 978 255	1 978 255
4. Oceňovacie rozdiely			0
5. Zisk bežného obdobia	1 495 284	1 189 921	1 867 864
	7 874 830	5 160 115	5 838 058
Záväzky a vlastné imanie spolu	10 507 440	7 556 385	8 166 843

Výsledovka:

	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
	(v celých eurách)	(v celých eurách)	(v celých eurách)
1. Výnosové úroky	41 959	0	0
2. Nákladové úroky	(605)	(110)	(171)
I. Čisté výnosy z úrokov a z investícií	41 354	(110)	(171)
3. Výnosy z poplatkov a provízií	13 200 542	13 391 584	10 132 468
4. Náklady na poplatky a provízie	(9 696 959)	(9 930 686)	(7 918 697)
II. Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 503 583	3 460 898	2 213 771
5. Čistý zisk z predaných cenných papierov a z devízových operácií	0	0	0
6. Čistý zisk z precenenia cenných papierov a z devízových operácií	66 437	(324 855)	31 866
7. Všeobecné administratívne náklady	(1 726 254)	(1 634 047)	(1 295 382)
8. Ostatné prevádzkové výsledky	9 832	9 045	1 116 507
III. Zisk pred daňou z príjmov	1 894 952	1 510 931	2 066 591
9. Daň z príjmov	(399 668)	(321 010)	(198 727)
IV. Čistý zisk po zdanení	1 495 284	1 189 921	1 867 864
Základný a riedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	29,91	23,80	37,36

3. Záväzky správcovskej spoločnosti z vlastnej činnosti k 30.06.2023

Celkové záväzky (v celých eurách)	(2 632 610)
-----------------------------------	-------------

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.
 - člen dozornej rady Klingerka, s.r.o.
- 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.
 - člen dozornej rady Klingerka, s.r.o.
 - 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 Transcius, 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:

Priebežná účtovná závierka spoločnosti k 30.06.2023 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka spoločnosti ani iné časti polročnej správy neboli overené audítorom.

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

**Priebežná účtovná závierka
pripravená v súlade s Medzinárodnými štandardmi
pre finančné výkazníctvo v znení prijatom
Európskou úniou a Správa audítora za polrok končiaci
30. júna 2023**

OBSAH

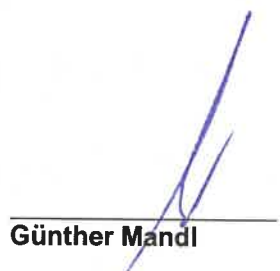
	strana
Výkaz o finančnej situácii	3
Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku	4
Výkaz zmien vo vlastnom imaní	5
Výkaz peňažných tokov	6
Poznámky k účtovnej závierke.....	7

Výkaz o finančnej situácii k 30. júnu 2023

(v EUR)	Pozn.	30.6.2023	31.12.2022
AKTÍVA			
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4	4 673 760	3 091 898
Obchodné pohľadávky	5	203 067	514 744
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	6	4 365 548	4 197 081
Dlhodobý hmotný majetok	7	58 939	70 388
Dlhodobý nehmotný majetok	8	515 666	450 381
Pohľadávka zo splatnej dane	20	79 528	85 259
Odložená daňová pohľadávka	9	498 440	491 110
Ostatné aktíva	10	112 492	102 121
AKTÍVA SPOLU		10 507 440	9 002 982
ZÁVÄZKY			
Obchodné záväzky	11	2 305 237	2 116 189
Záväzky z lízingu	12	23 383	27 986
Ostatné záväzky	13	303 990	479 261
Záväzky spolu		2 632 610	2 623 436
VLASTNÉ IMANIE			
Základné imanie	14	1 660 000	1 660 000
Zákonný rezervný fond		331 939	331 939
Nerozdelený zisk		5 882 891	4 387 607
Vlastné imanie spolu		7 874 830	6 379 546
ZÁVÄZKY A VLASTNÉ IMANIE SPOLU		10 507 440	9 002 982

Poznámky na stranách 7 až 44 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Táto účtovná závierka bola schválená na zverejnenie predstavenstvom Spoločnosti dňa 12. júla 2023


 Günther Mandl

Predseda predstavenstva


 Ing. Pavol Vejmelka

Člen predstavenstva

Výkaz ziskov a strát a ostatného komplexného výsledku za polrok končiaci sa 30. júna 2023

(v EUR)	Pozn.	2023	2022
Výnosové úroky		41 959	-
Nákladové úroky		(605)	(110)
Čisté náklady z úrokov		41 354	(110)
Výnosy z poplatkov a provízií	16	13 200 542	13 391 584
Náklady na poplatky a provízie	16	(9 696 959)	(9 930 686)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií		3 503 583	3 460 898
Čistý zisk/ (strata) z precenenia CP a devízových operácií	17	66 437	(324 855)
Všeobecné administratívne náklady	18	(1 726 254)	(1 634 047)
Ostatné prevádzkové výsledky	19	9 832	9 045
Zisk pred daňou z príjmov		1 894 952	1 510 931
Daň z príjmov	20	(399 668)	(321 010)
Čistý zisk po zdanení		1 495 284	1 189 921
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	21	29,91	23,80

Spoločnosť nemala k 30. júnu 2023 a 30. júnu 2022 ostatný komplexný zisk alebo stratu.

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz zmien vo vlastnom imaní za polrok končiaci sa 30. júna 2023

(v EUR)	Základné imanie	Zákonný rezervný fond	Nerozdelený zisk	Spolu
K 31. decembru 2021	1 660 000	331 939	5 375 436	7 367 375
Zisky a straty za rok	-	-	1 189 921	1 189 921
Vyplatené dividendy	-	-	(3 397 181)	(3 397 181)
K 30. júnu 2022	1 660 000	331 939	3 168 176	5 160 115
K 31. decembru 2022	1 660 000	331 939	4 387 607	6 379 546
Zisky a straty za rok	-	-	1 495 284	1 495 284
Vyplatené dividendy	-	-	-	-
K 30. júnu 2023	1 660 000	331 939	5 882 891	7 874 830

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Výkaz peňažných tokov za polrok končiaci sa 30. júna 2023

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti		
Výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením (+/-)	1 894 952	3 067 957
Nepeňažné operácie ovplyvňujúce výsledok hospodárenia z bežnej činnosti pred zdanením daňou z príjmu	2 067 408	641 159
Odpisy dlhodobého nehmotného a hmotného majetku (+)	115 729	221 612
Zmena stavu rezerv (+/-)	(280 804)	246 796
Zmena stavu položiek časového rozlíšenia nákladov a výnosov (+/-)	32 952	7
Úroky účtované do nákladov (+)	605	110
Úroky účtované do výnosov (-)	(41 959)	-
Výsledok z predaja dlhodobého majetku, s výnimkou majetku, ktorý sa považuje za peňažný ekvivalent (+/-)	-	-
Zmena stavu cenných papierov vykazovaných v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát/cenných papierov k dispozícii na predaj a oceňovací rozdiel	2 240 885	172 634
Vplyv zmien stavu pracovného kapitálu na výsledok hospodárenia z bežnej činnosti	(1 813 467)	256 543
Zmena stavu pohľadávok z prevádzkovej činnosti (-/+)	301 304	640 792
Zmena stavu záväzkov z prevádzkovej činnosti (+/-)	(2 114 771)	(384 250)
Peňažné toky z prevádzkovej činnosti s výnimkou príjmov a výdavkov, ktoré sa uvádzajú osobitne v iných častiach prehľadu peňažných tokov (+/-)	2 148 893	3 965 659
Prijaté úroky (+)	9 011	-
Výdavky na zaplatené úroky (-)	(609)	(117)
Výdavky na daň z príjmov účtovnej jednotky (-/+)	(401 265)	(1 064 409)
Čisté peňažné toky z prevádzkovej činnosti	1 756 030	2 901 133
Peňažné toky z investičnej činnosti		
Výdavky na obstaranie dlhodobého nehmotného majetku (-)	(167 519)	(55 324)
Výdavky na obstaranie dlhodobého hmotného majetku (-)	(2 046)	(46 716)
Príjmy z predaja dlhodobého hmotného majetku (+)	-	-
Čisté peňažné toky z investičnej činnosti	(169 565)	(102 040)
Peňažné toky z finančnej činnosti		
Výdavky na úhradu záväzkov z lízingu (-)	(4 603)	(14 995)
Výdavky na vyplatené dividendy a iné podiely na zisku	-	(3 397 181)
Čisté peňažné toky z finančnej činnosti	(4 603)	(3 412 176)
Čisté zvýšenie alebo zníženie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov (+/-) (súčet A+ B+ C)	1 581 862	(613 083)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	3 091 898	3 704 981
Zostatok peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci účtovného obdobia	4 673 760	3 091 898

Poznámky na stranách 7 až 45 sú neoddeliteľnou súčasťou účtovnej závierky.

Poznámky k účtovnej závierke k 30. júnu 2023

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 správцovskej 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 správцovskou spoločnosťou nie sú samostatnými právnymi subjektmi, avšak každý z podielových fondov zostavuje samostatnú účtovnú závierku.

Správcovská spoločnosť spravuje k 30. júnu 2023 týchto osemnásť otvorených podielových fondov (ďalej len „fondy“):

LEI	Názov fondu	Čistá hodnota aktív k 30.6.2023 (v EUR) - *neauditované údaje
5493009FBH5UZV7AE139	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	99 807 205
549300LSXVFBJTINYJ56	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	98 245 248
549300E8C4Y0CTM7NI40	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	378 858 174
5493004ZXE6TL1XFFH25	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.	137 373 318
549300CN9I7IOPOA3892	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	696 793 565
097900BIKT0000176774	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Svetové akcie, o.p.f.	94 695 665
097900BIKT0000176677	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P11, o.p.f.	9 282 909
097900BIKT0000176386	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f.	48 806 057
097900BIKT0000176289	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Balans, o.p.f.	10 055 174
097900BIKT0000176192	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f.	25 597 037
097900BIKS0000175950	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	5 080 244
097900BIKR0000175514	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.	329 681 693
097900BJKB0000212717	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	183 510 105
097900CAKA0000021121	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	150 703 902
097900CAKA0000105026	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f. **	6 906 903
097900CAKA0000115308	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.	99 983
097900CAKA0000117248	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P12, o.p.f.	49 574
097900CAKA0000115211	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond reálnych aktív, o.p.f.	5 094 650

*neauditované údaje.

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

Správcovská spoločnosť spravovala 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) - auditované údaje
5493009FBH5UZV7AE139	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	113 884 610
549300LSXVFBTINYJ56	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	74 515 988
549300E8C4Y0CTM7NI40	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	380 157 513
5493004ZXE6TL1XFFH25	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.	118 541 667
549300SGSLVZC6M7U040	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f. ****	45 776 055
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.	9 005 781
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.**	10 234 578
097900BIKT0000176192	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f.***	25 368 627
097900BIS0000175950	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	5 202 395
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.	141 021 402
097900CAKA0000021121	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	151 831 632
097900CAKA0000105026	Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f. ****	912 278

*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. skončilo 28. februára 2023.

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

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

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

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

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

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 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 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 výkonností fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku, ako aj od rozdielu priebežných nákladov zberného fondu a hlavného fondu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

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 Aktív, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ESG MIX Aktív, 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 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. 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.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 30. januára 2023 na dobu neurčitú.

Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z dlhových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu ako aj do vkladov v bankách na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, a nástrojov peňažného trhu. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Menové riziko vo fonde je aktívne riadené.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Privátny P12, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Privátny P12, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 27. januára 2023 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 akciových investícií. Výber jednotlivých akcií obchodných spoločností prebieha na základe analýzy fundamentálnych parametrov a nastavenia obchodných modelov spoločností s cieľom dosiahnuť vo fonde dodatočný výnos vyplývajúci z výberu jednotlivých akciových titulov s nadštandardným potenciálom výnosu. Cieľový podiel akciových investícií vo fonde predstavuje 100%. Menové riziko fondu je aktívne riadené.

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

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Fond reálnych aktív, o.p.f. (ďalej len „AM SLSP, a.s., Fond reálnych aktív, o.p.f.“) bol vytvorený dňa 30. januára 2023 na dobu neurčitú.

Cieľom fondu je dosahovať kapitálový výnos z dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond sa zameriava na vybrané typy dlhových, akciových, realitných a alternatívnych investícií bez obmedzenia na podiele na majetku vo fonde, ktoré sú prepojené s reálnymi aktívami v ekonomike, t.j. hmatateľné / hmotné aktíva. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

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

Správa otvorených podielových fondov

Správcovská spoločnosť vykonáva v súlade so zákonom všetky práva k cenným papierom v majetku vo fondoch vrátane hlasovacích práv v záujme podielnikov.

Správcovská spoločnosť vykonáva správu majetku vo fondoch samostatne vo svojom mene a na účet podielnikov. Správcovská spoločnosť vedie za podielové fondy v sústave podvojného účtovníctva oddelené a samostatné účtovníctva a zostavuje samostatné účtovné závierky podľa ustanovení § 40 zákona o kolektívnom investovaní. Majetok spravovaný v podielových fondoch nie je majetkom správcovskej spoločnosti, individuálne účtovné závierky podielových fondov nie sú konsolidované do účtovnej závierky správcovskej spoločnosti. 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 Vejmělka	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 Hovancák	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 30. júnu 2023 a k 30. júnu 2022 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 30. júnu 2023 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

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. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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. Novela štandardu nemá vplyv na účtovnú závierku Spoločnosti.

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 vykázať odloženú daň. Novela vyžaduje, aby účtovné jednotky vykázali odloženú daň z transakcií, ktoré pri prvotnom vykázaní vedú k rovnakej hodnote zdaniateľných a odpočítateľných dočasných rozdielov. 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 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. Očakávania vedenia účtovnej jednotky, či právo na odklad vyrovnania bude následne uplatnený, nemajú vplyv na klasifikáciu záväzkov. Záväzok sa klasifikuje ako krátkodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok pred alebo ku koncu účtovného obdobia, a to aj v prípade, že veriteľ po konci účtovného obdobia upustí od požiadavky na plnenie danej podmienky. Naopak, záväzok sa klasifikuje ako dlhodobý, ak dôjde k porušeniu podmienok úverovej zmluvy až po konci účtovného obdobia. 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.

- **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 správcovskej spoločnosti. Vzhľadom k tomu, že správcovská spoločnosť k 30. júnu 2023 a k 30. júnu 2022 ani počas rokov končiacich sa týmito dátumami nemala podiel na dcérskych ani pridružených spoločnostiach, táto účtovná závierka obsahuje údaje iba za správcovskú spoločnosť.

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

Účtovná uzávierka bola zostavená za predpokladu nepretržitého fungovania Spoločnosti.

Cezhraničné zlúčenie správcovskej 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 správcovskej 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 správcovskej spoločnosti, ktoré má v úmysle ponechať si na neurčitú dobu, alebo ktoré by sa mohli predat' 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 začítuje 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.

Záväzok z prenájmu sa prvotne oceňuje v súčasnej hodnote lízingových platieb, ktoré k začiatku prenájmu neboli uhradené a je diskontovaná úrokovou mierou vyplývajúcou z prenájmu, alebo ak nemôže byť okamžite stanovená, použije sa nájomcová prírastková úroková miera. Lízingové platby predstavujú fixné platby z prenájmu. Rozhodovanie o prírastkovej úrokovej miere pre prenájané aktíva je založené na dvoch komponentoch, trhová úroková miera a miera 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 urovnanie 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 urovnanie 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 vykazať 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 ťarchu alebo v prospech účtov vo výkaze ziskov a strát. Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa započítavajú, ak existuje uplatniteľné právo na započítanie splatnej daňovej pohľadávky so splatným daňovým záväzkom za predpokladu, že ich vyrubí ten istý daňový úrad a 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 neúčtuje. Výstupné poplatky sa preto vykazujú ako výnosy až v momente, kedy je vysoko pravdepodobné, že správcovská spoločnosť výnos dosiahne.

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 záúčtované 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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 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 plan

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 vykázaného 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 personálne 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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Bežné účty v bankách	641 240	3 091 898
Terminované účty v bankách so zmluvnou splatnosťou do 3 mesiacov	4 032 520	-
Spolu	4 673 760	3 091 898

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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 bola takáto:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f.	1 659	5 184
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Eurový dlhopisový fond , o.p.f.	4 976	4 810
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Aktívne portfólio, o.p.f.	11 106	30 219
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond budúcnosti, o.p.f.	6 275	14 767
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Inštitucionálny I1, o.p.f.	-	16 010
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f.	35 340	94 479
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Realitný fond, o.p.f.	-	1 745
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Erste Private Banking Conservative, o.p.f.	2 945	3 329
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Svetové akcie, o.p.f.	92 707	83 282
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny P11, o.p.f.	2 289	2 617
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Global Renta, o.p.f.	7 266	27 414
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	20 346	200 920
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ESG MIX Klasik, o.p.f. *	2 856	5 176
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ESG MIX Aktív, o.p.f. **	2 578	4 313
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., ESG MIX Balans, o.p.f. ****	784	1 444
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	4 170	14 094
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond dividendových akcií, o.p.f.	331	4 940
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Fond reálnych aktív, o.p.f.	7 390	-
Pohľadávky voči AM SLSP, a.s., Privátny P12, o.p.f.	49	-
Spolu	203 067	514 744

* 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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Podielové listy	4 365 548	4 197 081
- z toho kótované	-	-
Spolu	4 365 548	4 197 081

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 30. júnu 2023 do 0,95%, k 31. decembru 2022 do 0,92%,

7. DLHODOBÝ HMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého hmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2023:

(v EUR)	Inventár	Dopravné prostriedky - práva na užívanie*	Stroje, prístroje a zariadenia	Spolu
Obstarávacia cena				
1. januára 2023	(755)	101 189	121 939	222 373
Prírastky	-	-	8 829	8 829
Úbytky	-	(33 333)	(6 782)	(40 115)
Transfer	-	-	-	-
30. júna 2023	(755)	67 856	123 986	191 086
Oprávky				
1. januára 2023	(3 400)	(61 629)	(86 955)	(151 985)
Odpisy	-	(6 786)	(6 709)	(13 495)
Úbytky	-	33 333		33 333
30. júna 2023	(3 400)	(35 082)	(93 665)	(132 147)
Zostatková hodnota				
31. decembra 2022	(4 155)	39 560	34 983	70 388
30. júna 2023	(4 155)	32 773	30 321	58 939

*V rámci dopravných prostriedkov sa jedná len o leasing.

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.

Poistenie

Správcovská spoločnosť uplatňuje poistenie dlhodobého hmotného majetku, s výnimkou osobných automobilov, do maximálnej výšky 5 000 tis. EUR (k 31. decembru 2022 do 5 000 tis. EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko združeného živlu, odcudzenia a nezisteného vandalizmu.

Osobné automobily sú poistené v celkovej výške 32 773 EUR (k 31. decembru 2022 39 560 EUR). Poistné krytie sa vzťahuje na riziko poškodenia, odcudzenia a havárie.

8. DLHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETOK

Štruktúra dlhodobého nehmotného majetku a jeho pohyby k 30. júnu 2023:

(v EUR)	Softvér (obstaraný)	Ostatný nehmotný majetok	Spolu
Obstarávacia cena			
1. januára 2023	1 249 498	-	1 249 498
Prírastky	506 715	-	506 715
Úbytky	(339 196)	-	(339 196)
30. júna 2023	1 417 017	-	1 417 017
Oprávky			
1. januára 2023	(799 117)	-	(799 117)
Odpisy	(102 234)	-	(102 234)
Úbytky	-	-	-
30. júna 2023	(901 351)	-	(901 351)
Zostatková hodnota			
31. decembra 2022	450 381	-	450 381
30. júna 2023	515 666	-	515 666

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	-	1 194 174
Prírastky	110 740	-	110 740
Úbytky	(55 416)	-	(55 416)
31. decembra 2022	1 249 498	-	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	-	596 282
31. decembra 2022	450 381	-	450 381

9. ODLOŽENÁ DAŇOVÁ POHLÁDÁVKA / ZÁVÄZOK

Štruktúra odloženej daňovej pohľadávky a daňového záväzku k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 a prehľad o zmenách v bežnom a predchádzajúcom období:

(v EUR)	Náklady uznateľné po zaplatení	Spolu
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
Účtované voči výkazu ziskov a strát v roku 2023	7 330	7 330
Odložený daňový (záväzok) / pohľadávka 30. júna 2023	498 440	498 440

10. OSTATNÉ AKTÍVA

Štruktúra položky ostatné pohľadávky k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Finančné aktíva		
Pohľadávky voči dlžníkom	29 126	38 287
Pohľadávka za mimoriadny správcofský poplatok	-	-
Finančné aktíva spolu	29 126	38 287
Nefinančné aktíva		
Poskytnuté preddavky a náklady budúcich období	16 718	14 361
Ostatné	66 648	49 473
Nefinančné aktíva spolu	83 366	63 834
Spolu	112 492	102 121

11. OBCHODNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra obchodných záväzkov k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Finančné záväzky		
Záväzky z poplatkov, provízií a finančných služieb	1 930 311	1 635 239
Nefinančné záväzky		
Ostatné záväzky	374 926	480 950
Spolu	2 305 237	2 116 189

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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 a záväzkov z finančného lízingu je takáto:

Lízing/finančný lízing (v EUR)	30.6.2023		31.12.2022	
	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok	Minimálne lízingové splátky	Súčasná hodnota splátok
– do 1 roka	8 589	9 283	10 337	9 283
– od 1 roka do 5 rokov	17 079	18 703	20 499	18 703
Spolu	25 668	27 986	30 836	27 986
Finančný náklad	(2 284)	-	(2 850)	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	23 383	27 986	27 986	27 986

K 30. júnu 2023 Spoločnosť mala uzatvorenú zmluvu o krátkodobom prenájme priestorov v hodnote 71 305 EUR (k 31. decembru 2022 140 458,44 EUR).

13. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Závazky voči zamestnancom	303 212	470 315
Sociálny fond	778	8 946
Spolu	303 990	479 261

Štruktúra záväzkov podľa lehoty splatnosti k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 je takáto:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Závazky do lehoty splatnosti	303 990	479 261
Spolu	303 990	479 261

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Závazky s lehotou splatnosti do 1 roka	(144 586)	326 575
Závazky s lehotou splatnosti nad 1 rok	448 576	152 686
Spolu	303 990	479 261

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

(v ks)	Počet ks 31.12.2022	Vyplatenie 2023	Nárok 2023	Počet ks 30.06.2023
Phantom share plán	1 562 938	(837 559)	38 594	763 973

(v EUR)	Hodnota 31.12.2022	Vyplatenie 2023	Nárok 2023	Hodnota 30.06.2023
Phantom share plán	91 052	(48 794)	39 862	82 120

(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

Počas roka 2023 a 2022 žiadne neexpirovali. Priemerná cena pri vyplatení predstavovala v roku 2023 0,0582573 EUR (2022: 0,0582566 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 2021	4 831
Tvorba SF	29 226
Čerpanie SF	(25 111)
Sociálny fond k 31. decembru 2022	8 946
Tvorba SF	6 308
Čerpanie SF	(14 476)
Sociálny fond k 30. júnu 2023	778

14. ZÁKLADNÉ IMANIE

Základné imanie správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 pozostávalo z 50 000 akcií, pričom nominálna hodnota jednej akcie v oboch sledovaných rokoch predstavovala 33,20 EUR. K 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 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.

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 2023 ani v roku 2022 žiadne doplnkové vlastné zdroje. Regulatórny kapitál slúži na krytie rizík vyplývajúcich z činnosti správcovskej spoločnosti. Národná banka Slovenska ako dohliadací 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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022:

(v EUR)	30.6.2023	31.12.2022
Limit počiatočného kapitálu		
Splatené základné imanie	1 660 000	1 660 000
Nerozdelený zisk minulých rokov	4 387 607	1 978 255
Rezervný fond a ostatné fondy tvorené zo zisku	331 939	331 939
Počiatočný kapitál celkom	6 379 546	3 970 194
Údaj o splnení limitu počiatočného kapitálu správcovskou spoločnosťou	Áno	Áno
<i>Položky vytvárajúce hodnotu základných vlastných zdrojov</i>	6 379 546	3 970 194
<i>Položky znižujúce hodnotu základných vlastných zdrojov – softvér</i>	(515 666)	(450 381)
Vlastné zdroje celkom	5 863 880	3 519 813
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. a) zákona o kolektívnom investovaní	532 495	494 475
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. c) zákona o kolektívnom investovaní	840 000	706 750
Limit vlastných zdrojov podľa § 47 ods. 2 písm. d) zákona o kolektívnom investovaní	30 000	28 000
Údaj o splnení limitu primeranosti vlastných zdrojov	Áno	Áno

16. ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ

(v EUR)	2023	2022
Výnosy z poplatkov a provízií v súvislosti s:		
správu podielových fondov a portfólií klientov	13 200 542	13 391 584
<i>riadenie investícií a administrácia fondov v zmysle §27 ods.2, pís.a),b)</i>	13 173 307	13 282 532
<i>riadenie portfólia v zmysle §27 ods.3, pís. a)</i>	27 235	109 052
Výnosy z poplatkov a provízií spolu	13 200 542	13 391 584
Náklady na poplatky a provízie v súvislosti s:		
distribúciou podielových listov vlastných fondov	(9 695 387)	(9 925 694)
iné poplatky	(1 572)	(4 992)
Náklady na poplatky a provízie spolu	(9 696 959)	(9 930 686)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 503 583	3 460 898

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

(v EUR)	2023	2022
Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi:		
Zisk/ (strata) z precenenia cenných papierov	70 254	(325 773)
Zisk/(strata) z devízových operácií:	(3 817)	918
- čisté realizované kurzové rozdiely	(3 817)	918
Čistý zisk/ (strata) z precenenia/predaja cenných papierov a z devízových operácií	66 437	(324 855)

18. VŠEOBECNÉ ADMINISTRATÍVNE NÁKLADY

K 30. júnu 2023 zamestnávala Spoločnosť 26,67 zamestnanca a 1,1 zamestnanca formou personálneho leasingu (31. decembru 2022: 27,67 zamestnanca a 1,1 zamestnanca formou personálneho leasingu), z toho 8,77 vedúcich zamestnancov (31. decembru 2022: 8,77 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. Ostatné poskytované služby auditorskou spoločnosťou predstavujú v roku 2023 hodnotu 7 900 EUR bez DPH a sú vykázané ako „Ostatné administratívne náklady“.

(v EUR)	2023	2022
Personálne náklady	(596 557)	(532 339)
Sociálne náklady (vrátane príspevkov do I a II piliera)	(197 535)	(189 762)
z toho: príspevky do I a II piliera	(89 105)	(62 246)
Penzijné náklady	(36 621)	(30 778)
Ostatné administratívne náklady:	(779 812)	(771 174)
z toho: krátkodobý prenájom a nájom predmetov s nízkou hodnotou	(140 194)	(110 598)
služby - group	(133 046)	(99 951)
členské poplatky	(113 650)	(86 855)
oprava a údržba dlhodobého majetku	(17 809)	(15 871)
reklamné služby	-	-
personálny leasing	(207 675)	(327 139)
ostatné	(167 438)	(130 760)
Amortizácia a odpisy	(115 729)	(109 994)
Spolu	(1 726 254)	(1 634 047)

Náklady na programy so stanovenými príspevkami (príspevky do I. a II. piliera) boli k 30. júnu 2023 v hodnote 89 105 EUR.

19. OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ VÝSLEDKY

(v EUR)	2023	2022
Výnosy z predaja hmotného majetku	10 850	-
Ostatné	(1 018)	9 045
Spolu	9 832	9 045

20. DAŇ Z PRÍJMOV

Štruktúra dane z príjmov:

(v EUR)	2023	2022
Daň z príjmov - splatná	406 997	260 872
Daň z príjmov - odložená	(7 329)	60 138
Spolu	399 668	321 010

	30.6.2023 (v EUR)	%	30.6.2022 (v EUR)	%
Hospodársky výsledok pred zdanením	1 894 952		1 510 931	
Teoretická daň vyrátaná použitím daňovej sadzby	397 940	21,00%	317 296	21,00%
Vplyv výnosov zdanených inou sadzbou dane (19%)	3 579	0,19%	-	0,00%
Vplyv minulých rokov	(2 145)	-0,11%	722	0,05%
Vplyv zmeny sadzby dane	-	0,00%	-	0,00%
Trvalo pripočítateľné rozdiely	4 250	0,22%	2 992	0,20%
Trvalo odpočítateľné rozdiely	(3 956)	-0,21%	-	0,00%
Daňový náklad a efektívna daňová sadzba za rok	399 668	21,09%	321 010	21,25%

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)	2023	2022
Čistý zisk po zdanení	1 495 284	1 189 921
Počet akcií za 33,20 EUR na akciu	50 000	50 000
Základný a zriedený zisk na akciu v hodnote 33,20 EUR	29,91	23,80

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 30. júnu 2023:

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	0,04482	EUR	951 554
SK3110000328	podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	13 027 079	0,04786	EUR	623 437
SK3110000336	podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	11 013 653	0,04449	EUR	489 964
SK3000001055	podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f., R02	1 192 415	1,00458	EUR	1 197 881
SK3000001170	podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f., R02	940 021	0,85893	EUR	807 410
SK3000001261	podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f., R01	108 713	0,85893	EUR	93 376
SK3000001279	podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f., R01	99 678	1,01974	EUR	101 645
SK3000001535	podielový fond	AM SLSP ESG fond dlhopisových príležitostí, o.p.f.	10 000 000	0,01003	EUR	100 280
Podielové listy spolu						4 365 548
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát						4 365 548

Tabuľka 22.2: 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

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 30. júnu 2023 ani 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 30. júnu 2023:

Typ rizika	Expozícia	Mena	Metóda merania rizika
Úrokové riziko	4 673 760	EUR	Nevýznamné pre Spoločnosť
Riziko zmeny ceny podielového listu	4 365 548	EUR	analýza senzitivity na základe VaR („Value at Risk“)
Menové riziko	0	EUR	samostatne sa nesleduje, jednotlivé meny sú súčasťou rizikových faktorov zohľadnených vo VaR

Tabuľka 22.3.2: 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	0	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 30. júnu 2023 a 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 30. jún 2023	Absolútna hodnota rizika k 30. jún 2023 (v EUR)	VaR k 31. decembru 2022	Absolútna hodnota rizika k 31. decembru 2022 (v EUR)
Podielový fond	AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	1,095%	10 420	1,290%	12 098
Podielový fond	AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.*	0,077%	1 001	0,240%	2 864
Podielový fond	AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	4,597%	41 409	6,580%	52 944
Podielový fond	AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	2,426%	15 125	3,540%	21 806
Podielový fond	AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	3,403%	16 673	4,490%	21 754

*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 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 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*	30.6.2023	31.12.2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	P-1	4 673 760	3 091 898
Obchodné pohľadávky	n/a	203 067	514 744
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	n/a	4 365 548	4 197 081
Ostatné aktíva (poznámka 10)	n/a	29 126	38 287
Spolu finančné aktíva		9 271 501	7 842 010

*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 30. júnu 2023:

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%	3,43%	3,04%	16,11%	12,70%	14,25%	16,59%	21,56%	3,60%	0,31%
AM SLSP ERSTE Realitná Renta, o.p.f.	0,00%	1,70%	1,89%	0,00%	1,71%	3,09%	1,63%	2,21%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%
AM SLSP Fond zodpovedného investovania, o.p.f.	8,68%	2,71%	3,23%	1,83%	2,47%	5,08%	6,69%	8,27%	8,73%	2,76%	0,00%	0,00%
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	0,00%	2,75%	4,31%	18,73%	8,12%	6,46%	16,35%	16,06%	2,03%	0,79%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,00%	0,08%	0,09%	0,12%	0,20%	0,75%	0,52%	0,59%	0,60%	0,76%	0,12%	0,01%

Názov fondu	BB-	B+	B	B-	CCC	CC	C	D	Bez ratingu	Kreditné riziko	Limit kreditného rizika
AM SLSP Euro Plus Fond, o.p.f.	1,50%	0,20%	1,14%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,90%	6,02%	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%	0,17%	1,04%	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%	2,33%	16,00%
AM SLSP Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	0,00%	0,00%	2,31%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	6,24%	5,59%	8,00%
AM SLSP Aktívne portfólio, o.p.f.	0,05%	0,01%	0,05%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,10%	0,27%	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 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	Limit 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

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 30. júnu 2023:

(v EUR)	Do 1 mes.	1-3 mes.	3 mes. až 1 rok	1-5 rokov	viac ako 5 rokov	Spolu
Finančné aktíva						
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 673 760	-	-	-	-	4 673 760
Obchodné pohľadávky	203 067	-	-	-	-	203 067
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	3 066 022	1 299 526	-	-	-	4 365 548
Ostatné aktíva	29 126	-	-	-	-	29 126
Finančné aktíva spolu	7 971 975	1 299 526	-	-	-	9 271 501
Finančné záväzky						
Obchodné záväzky	1 930 311	-	-	-	-	1 930 311
Záväzky z finančného lízingu	-	-	9 283	18 703	-	27 986
Finančné záväzky spolu	1 930 311	-	9 283	18 703	-	1 958 297

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 finančného lízingu	-	-	9 283	18 703	-	27 986
Finančné záväzky spolu	1 635 239	-	9 283	18 703	-	1 663 225

Očakávaná doba splatnosti je totožná so zostatkovou dobou splatnosti k 30. júnu 2023 a k 31. decembru 2022 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:

30. jún 2023 v EUR	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	4 673 760	-	4 673 760
Obchodné pohľadávky	-	203 067	-	203 067
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	-	4 365 548	-	4 365 548
Ostatné aktíva (poznámka 10)	-	29 126	-	29 126
Finančné aktíva spolu	-	9 271 501	-	9 271 501

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

V EUR	Účt. hodnota k 30.6.2023	Reálna hodnota k 30.6.2023	Účt. hodnota k 31.12.2022	Reálna hodnota k 31.12.2022
Peniaze a peňažné ekvivalenty	4 673 760	4 673 760	3 091 898	3 091 898
Obchodné pohľadávky	203 067	203 067	514 744	514 744
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 365 548	4 365 548	4 197 081	4 197 081
Ostatné aktíva (poznámka 10)	29 126	29 126	38 287	38 287
Finančné aktíva spolu	9 271 501	9 271 501	7 842 010	7 842 010

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.

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 4 673 760 EUR, 44,48 % (k 31. decembru 2022: 3 091 898 EUR, 34,33 %) na celkových záväzkoch 1 785 771 EUR, 67,83% (k 31. decembru 2022: 1 493 003 EUR, 56,86%).

Koncentrácia voči spravovaným podielovým fondom na celkových aktívach predstavuje 4 365 548 EUR, 41,55% (k 31. decembru 2022: 4 197 081 EUR , 46,61%).

25. POHLADÁVKY, 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 30. júnu 2023:

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť (a)	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
AKTÍVA				
Peniaze a peňažné ekvivalenty	-	-	641 240	641 240
Obchodné pohľadávky	203 067	-	-	203 067
Finančný majetok vykazovaný v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát	4 365 548	-	-	4 365 548
Ostatné aktíva	-	-	32 773	32 773
Aktíva spolu	4 568 615	-	674 013	5 242 628
ZÁVÄZKY				
Obchodné záväzky	79 151	-	1 781 168	1 860 319
Ostatné záväzky	-	-	-	-
Záväzky spolu	79 151	-	1 781 168	1 860 319

⁽¹⁾ PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany, bod poznámka 25 (b) poznámok,

⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany , SLSP, a.s., bod poznámka 25 (a) poznámok.

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 poznámka 25 (b) poznámok,

⁽²⁾ Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany , SLSP, a.s., bod poznámka 25 (a) poznámok.

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

V EUR	PF AM SLSP ⁽¹⁾	Materská spoločnosť (a)	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
VÝNOSY				
Výnosové úroky	-	-	41 959	41 959
Výnosy z poplatkov a provízií	13 200 542	-	-	13 200 542
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-	-
Výnosy spolu	13 200 542	-	41 959	13 242 501
NÁKLADY				
Nákladové úroky	-	-	(605)	(605)
Náklady na poplatky a provízie	456 493	-	(9 696 959)	(9 240 467)
Všeobecné administratívne náklady	-	(126 929)	(191 835)	(318 763)
Náklady spolu	456 493	(126 929)	(9 889 399)	(9 559 835)

(1) PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany, bod poznámka 25 (b) poznámok,

(2) Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s., bod poznámka 25 (a) poznámok.

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

V EUR	PF SLSP ⁽¹⁾	AM	Materská spoločnosť	Ostatné spoločnosti skupiny ⁽²⁾	Spolu
VÝNOSY					
Výnosové úroky	-	-	-	-	-
Výnosy z poplatkov a provízií	13 282 532	-	-	-	13 282 532
Ostatné prevádzkové výsledky	-	-	-	8 750	8 750
Výnosy spolu	13 282 532	-	-	8 750	13 291 282
NÁKLADY					
Nákladové úroky	-	-	-	(110)	(110)
Náklady na poplatky a provízie	-	-	-	(9 930 686)	(9 930 686)
Všeobecné administratívne náklady	-	-	(217 352)	(135 670)	(353 022)
Náklady spolu	-	(217 352)	(10 066 466)	(10 283 818)	(10 283 818)

(1) PF AM SLSP – podielové fondy AM SLSP, spriaznené strany, bod poznámka 25 (b) poznámok,

(2) Ostatné spoločnosti skupiny - spriaznené strany, SLSP, a.s., bod poznámka 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

Dňa 13. júla 2023 (ďalej „deň účinnosti zlúčenia“) spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, IČO 35 820 705, zapísaná v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka č.: 2814/B, (ďalej aj „AM SLSP“), sa zlúčila so spoločnosťou Erste Asset Management GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100, Viedeň, Rakúska republika, zapísanou v obchodnom registri vedenom Obchodným súdom vo Viedni, reg. číslo (FN): 102018 b, (ďalej aj „EAM“).

Spoločnosť EAM ako nástupnícka spoločnosť prevzala dňom účinnosti zlúčenia celý majetok a záväzky spoločnosti AM SLSP. Všetky práva a povinnosti zo zmluvných vzťahov prešli zo zákona dňom účinnosti zlúčenia zo spoločnosti AM SLSP na spoločnosť EAM, ktorá je univerzálnym právnym nástupcom spoločnosti AM SLSP.

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne ďalšie významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 30. júnu 2023.