

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania

k 31. 12. 2014

LEI

5 4 9 3 0 0 L S X V F B J T I N Y J 5 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☒

schválená

☐

mimoriadna

☐

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 1 4

do

1 2

2 0 1 4

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce

obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 1 3

do

1 2

2 0 1 3

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A S S E T M A N A G E M E N T S L O V E N S K E J S P O R I T E Ľ
N E , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

E U R O V Ý D L H O P I S O V Ý F O N D , O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSČ

8 3 2 6 5

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 4 8 6 2 9 6 4 3

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 0 2 1

E-mailová adresa

S I M K O V I C . M I C H A E L A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

31. marca 2015

Schválená dňa:

17. apríla 2015

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Mgr. Dušan Svitek
Predseda predstavenstva

RNDr. Roman Viček
Člen predstavenstva

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.:

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2014, výkaz ziskov a strát za rok končiaci k uvedenému dátumu a poznámky, ktoré obsahujú prehľad významných účtovných zásad a účtovných metód a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. je zodpovedný za zostavenie a prezentáciu tejto účtovnej závierky, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz v súlade so zákonom o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení jeho dodatkov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a za interné kontroly, ktoré štatutárny orgán považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti z dôvodu podvodu alebo chyby.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na túto účtovnú závierku na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať etické požiadavky, naplánovať a vykonať audit tak, aby sme získali primerané uistenie, že účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti.

Súčasťou auditu je uskutočnenie postupov na získanie audítorských dôkazov o sumách a údajoch vykázaných v účtovnej závierke. Zvolené postupy závisia od úsudku audítora, vrátane posúdenia rizík významnej nesprávnosti v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní tohto rizika audítor berie do úvahy interné kontroly relevantné pre zostavenie účtovnej závierky Fondu, ktorá poskytuje pravdivý a verný obraz, aby mohol navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, nie však za účelom vyjadrenia názoru k účinnosti interných kontrol Fondu. Audit ďalej zahŕňa vyhodnotenie vhodnosti použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosti účtovných odhadov, ktoré urobil štatutárny orgán, ako aj vyhodnotenie celkovej prezentácie účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a primeraný základ pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru, účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2014 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci k uvedenému dátumu v súlade so zákonom o účtovníctve.

20. apríla 2015
Bratislava, Slovenská republika


Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257


Ing. Tomáš Preček
Licencia UDVA č. 1067

549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.
Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

S Ú V A H A
v EUR

k 31. decembru 2014

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
x	Aktíva		x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		237 989 921	145 991 537
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	E.a)	0	0
a)	bez kupónov			
b)	s kupónmi			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E.a)	163 860 602	86 250 594
a)	bez kupónov		2 297 014	5 165 947
b)	s kupónmi		161 563 588	81 084 647
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		0	0
a)	obchodovateľné akcie			
b)	neobchodovateľné akcie			
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera			
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach			
4.	Podielové listy	E.b)	18 773 567	12 688 554
a)	otvorených podielových fondov		18 773 567	12 688 554
b)	ostatné			
5.	Krátkodobé pohľadávky	E.c)	55 355 752	47 052 389
a)	krátkodobé vklady v bankách		55 355 752	47 052 389
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový			
c)	iné			
d)	obrátené repoobchody			
6.	Dlhodobé pohľadávky		0	0
a)	krátkodobé vklady v bankách			
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		8 238 150	2 607 727
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.d)	8 231 400	2 300 669
10.	Ostatný majetok	E.e)	6 750	307 058
	Aktíva spolu		246 228 071	148 599 264

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)		105 494	427 106
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov	E.f)	181	
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	E.g)	5 761	5 570
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	E.h)	99 552	421 536
II.	Vlastné imanie		246 122 577	148 172 158
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho		246 122 577	148 172 158
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		6 383 695	1 230 698
	Pasíva spolu		246 228 071	148 599 264

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
v EUR

za 12 mesiacov roku 2014

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	E.i)	4 334 539	3 065 722
1.1.	úroky		4 334 539	3 065 722
1.2./a.	výsledok zaistenia			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		-	-
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku			
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E.j)	4 325 050	22 805
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E.k)	(10 888)	(867 796)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	E.l)	(15 818)	595 303
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde		8 632 883	2 816 034
h.	Transakčné náklady		(3 914)	(1 022)
i.	Bankové a iné poplatky		(18 904)	(18 383)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		8 610 065	2 796 629
j.	Náklady na financovanie fondu		(10 200)	(10 200)
j.1.	náklady na úroky			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
j.3.	náklady na dane a poplatky		(10 200)	(10 200)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		8 599 865	2 786 429
k.	Náklady na		(1 877 440)	(1 323 155)
k.1.	odplatu za správu fondu		(1 877 440)	(1 323 155)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára		(303 777)	(208 261)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(34 953)	(24 315)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		6 383 695	1 230 698

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĖ A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (ďalej len podielový fond alebo fond), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len správcovská spoločnosť) so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava. Podielový fond vznikol dňa 25. septembra 2001 rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. UFT-014/2001/KISS. Vydávanie podielových listov sa začalo 26. novembra 2001. Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

- zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy za účelom ich investovania do majetku vymedzeného zákonom,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy, poskytovať služby podielovým fondom,
- vykonávať nútenú správu podielových fondov,
- vykonávať ďalšiu činnosť podľa zákona (napríklad riadenie a portfólia a poradenská činnosť vykonávaná na základe zákona o cenných papieroch a investičných službách č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov).

Cieľom fondu je dosiahnuť výnos z aktív, ktoré sú definované v rámci strategickej alokácie fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu vydaných štátmi, ako aj finančnými inštitúciami a obchodnými spoločnosťami so sídlom v Európe a do vkladov v bankách.

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.

Fond, resp. správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014:

Predstavenstvo	
Predseda:	Mgr. Dušan Svitek
Členovia:	RNDr. Roman Vlček
	Adrianus J.A. Janmaat

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	Günther Mandl
	Christian Schön
	Thomas Schaufler

K 31. decembru 2014 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Habsburgergasse 2, A-1010 Wien.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Habsburgergasse 2, Viedeň, Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Habsburgergasse 2, Viedeň, Rakúsko

Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Graben 21, A-1010 Viedeň, Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Graben 21, A-1010 Viedeň, Rakúsko

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

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2014, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára 2014 do 31. decembra 2014 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Oznámením Ministerstva financií Slovenskej republiky číslo 646/2007 Z. z. v znení neskorších zmien a úprav, ktorým Ministerstvo financií Slovenskej republiky oznámilo vydanie Opatrenia z 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „postupy účtovania“). S účinnosťou od 1. decembra 2014 došlo k zmene usporiadania súvahy podielového fondu, ktorá spôsobila zmenu vo vykázaných hodnotách bezprostredne predchádzajúceho obdobia.

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správцovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy a podielové listy sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny. V prípade cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a vyhlášky Ministerstva financií Slovenskej republiky č. 611/2003 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka a ktoré sú držané fondom primárne za účelom ich zhodnotenia. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo

rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v umorovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravené o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravené o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

4. Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

5. Finančné deriváty

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovňania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovou a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z derivátov“.

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacía cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku dňu závierky sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB.

Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk /strata z predaja devíz.“

7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia zmluvy.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa pri zmluvách o derivátoch považuje deň, keď došlo k uzavretiu príslušnej zmluvy, zmene reálnej hodnoty derivátu, plneniu na základe zmluvy.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Ako úrokové výnosy sa účtuje pri dlhopisoch s kupónmi postupne dosahovaný rozdiel, ktorým je prémie alebo diskont, medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou, a postupne dosahovaný úrok z kupónu (ďalej len „AÚV“) určený v emisných podmienkach; pričom čistou obstarávacou cenou sa rozumie obstarávacía cena znížená o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera. Pri dlhopisoch bez kupónov a štátnych pokladničných poukážkach sa

ako úrokový výnos účtuje postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou. Fond používa na výpočet úrokových výnosov z cenných papierov metódu efektívnej úrokovej miery. Uvedená metóda predstavuje spôsob výpočtu úrokových výnosov pomocou konštantnej miery návratnosti, na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov, resp. úrokových nákladov vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a sú vykazované v riadkoch výkazu ziskov a strát „Výnosy z úrokov“ a „Náklady na úroky“.

9. Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Daňové náklady fondu vznikli aplikáciou daňových zákonov iných krajín na výnosy plynúce z ich územia. Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu. Spôsob výpočtu hodnoty podielového listu je bližšie uvedený v poznámke „Výnos na podiel“.

Podielový fond účtuje o podieloch podielníkov na účte 561 Podielové listy. V priloženej súvahe sú podiely podielníkov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielníkovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu.

11. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správcovské poplatky sú vykázané v položke „Náklady na odplaty za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,80 % p.a. Celková odplata správcovskej spoločnosti za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata za správu fondu sa správcovskej spoločnosti uhrádza denne.
- 2) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,80 \% / N$$

pričom platí, že:
 $D(t)$ – denná odplata za deň t

NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

N – skutočný počet dní v príslušnom kalendárnom roku

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,10 % p.a. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.
- 2) Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,10 \% / N$$

pričom platí, že:

D(t) – denná odplata za deň t

NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

N – skutočný počet dní v príslušnom kalendárnom roku

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov AM SLSP, a. s. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky“.

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky sú v rámci tejto položky vykázané vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

13. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť nevytvorila k 31. decembru 2014 ani k 31. decembru 2013 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielnikom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok, o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím tohto výnosu do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

15. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	4 702 425	3 083 954
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(202 111)	(34 160)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 200 121)	(1 549 797)
Závazky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	12 238	(472)
Výnosy z dividend (+)		
Pohľadávky za dividendy (-)		
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	23 179 307	26 020 433
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)		
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(102 638 256)	(35 300 632)
Závazky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)		
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
Náklady na dodávateľov (-)	(34 953)	(24 315)
Závazky voči dodávateľom (+)	10 006	5 665
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)		
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)		
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(77 171 465)	(7 799 323)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Obstaranie nehnuteľností (-)		
Závazky z obstarania nehnuteľností		
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)		
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(8 107 027)	(43 018 014)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(8 107 027)	(43 018 014)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	131 972 792	74 260 693
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(40 749 925)	(23 676 230)
Závazky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)		
Dedičstvá (-)		
Závazky na výplatu dedičstiev (+)		
Preddavky na emitovanie podielových listov		
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)		
Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)		
Závazky za úroky za dlhodobé úroky (+)		
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	91 222 867	50 584 464
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(13 636)	(12)
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	5 930 739	(232 885)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 300 661	2 533 546
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	8 231 400	2 300 661

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín a úvery poskytnuté bankám na jeden deň.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	148 172 158	96 323 663
a)	Počet podielov	2 944 547 388	1 932 949 649
b)	Hodnota jedného podielu	0,050323	0,049831
1.	Upísané podielové listy	132 301 393	74 291 973
2.	Zisk alebo strata fondu	6 383 695	1 230 699
3.	Čistý rast/ pokles majetku z preценenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
7.	Vrátené podielové listy	(40 734 669)	(23 674 177)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	97 950 419	51 848 495
A.	Čistý majetok na konci obdobia	246 122 577	148 172 158
a)	Počet podielov	4 735 033 362	2 944 547 388
b)	Hodnota jedného podielu	0,051980	0,050323

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) DLHOPISY

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola podľa dohodnutej doby splatnosti a podľa jednotlivých mien takáto:

Číslo riadku	2.I. EUR. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	3 013 908	-
5.	Do dvoch rokov	4 990 856	-
6.	Do piatich rokov	20 800 122	10 604 269
7.	Nad päť rokov	127 527 425	70 332 865
	Spolu	156 332 311	80 937 134

Číslo riadku	2.I. PLN. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	2 297 014	4 183 448
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 297 014	4 183 448

Číslo riadku	2.I. USD. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 268 076	-
7.	Nad päť rokov	3 963 201	-
	Spolu	5 231 277	-

LEI: 549300LSXVFBJTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	2.I. RUB. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	1 130 012
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	1 130 012

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola podľa zostatkovej doby splatnosti jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.II.EUR.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	5 701 439	-
2.	Do troch mesiacov	3 528 139	3 305 866
3.	Do šiestich mesiacov	5 458 227	533 054
4.	Do jedného roku	9 724 209	2 069 210
5.	Do dvoch rokov	28 438 064	16 825 856
6.	Do piatich rokov	57 465 179	36 179 591
7.	Nad päť rokov	46 017 054	22 023 557
	Spolu	156 332 311	80 937 134

Číslo riadku	2.II.PLN. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	4 183 448
5.	Do dvoch rokov	2 297 014	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	2 297 014	4 183 448

Číslo riadku	2.II.USD. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 268 076	-
7.	Nad päť rokov	3 963 201	-
	Spolu	5 231 277	-

Číslo riadku	2.II.RUB. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	1 130 012
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	-	-
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	-	1 130 012

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	2.III.EUR.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	982 500
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	156 332 311	79 954 634
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
Spolu		156 332 311	80 937 134

Číslo riadku	2.III.PLN. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy bez kupónov	2 297 014	4 183 448
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
Spolu		2 297 014	4 183 448

Číslo riadku	2.III.USD. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	5 231 277	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
Spolu		5 231 277	-

Číslo riadku	2.III.RUB. Dlhopisy oceňované RH	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy bez kupónov	-	-
a.1.	nezaložené	-	-
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	1 130 012
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
Spolu		-	1 130 012

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.IV. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Dlhopisy bez kupónov	2 297 014	4 183 448
1.1.	dlhopisy	-	-
1.2.	zmenky	-	-
1.3.	ŠPP	-	982 500
2.	Dlhopisy s kupónmi	141 180 342	69 925 944
2.1.	dlhopisy	20 383 246	11 158 702
2.2.	hypotekárne záložné listy	-	-
Spolu		163 860 602	86 250 594

b) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2014	31.12.2013
1.	PL otvorených podielových fondov	18 773 567	12 688 554
1.1.	nezaložené	-	-
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
Spolu		18 773 567	12 688 554

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola *podľa mien* takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2014	31.12.2013
1.	EUR	18 773 567	12 688 554
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
Spolu		18 773 567	12 688 554

c) KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola *podľa dohodnutej doby splatnosti* takáto:

Číslo riadku	5.I. EUR. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	-	2 502 738
2.	Do troch mesiacov	4 003 334	14 001 925
3.	Do šiestich mesiacov	6 025 198	14 025 005
4.	Do jedného roku	45 327 220	16 522 721
Spolu		55 355 752	47 052 389

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola *podľa zostatkovej doby* takáto:

Číslo riadku	5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Do jedného mesiaca	8 042 158	15 530 709
2.	Do troch mesiacov	22 143 202	21 014 893
3.	Do šiestich mesiacov	21 624 166	3 502 512
4.	Do jedného roku	3 546 226	7 004 275
Spolu		55 355 752	47 052 389

d) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola *podľa druhov a podľa mien* takáto:

Číslo riadku	9.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	8 220 049	21 784
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	2 278 778
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtová súvaha	8 220 049	2 300 562
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
Spolu		8 220 049	2 300 562

Číslo riadku	9.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Bežné účty	11 351	107
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	11 351	107
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	11 351	107

e) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola podľa druhov majetku takáto:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2014	31.12.2013
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	4 244	-
2.	Iné pohľadávky	2 506	307 058
	Spolu	6 750	307 058

f) ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV

Štruktúra záväzkov z vrátenia podielov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola takáto:

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov	31.12.2014	31.12.2013
1.	Záväzky voči podielnikom z redemácie podielových listov	181	-
	Spolu	181	-

g) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2014	31.12.2013
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	5 394	3 978
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	367	1 592
	Spolu	5 761	5 570

h) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	31.12.2014	31.12.2013
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	21 819	14 103
2.	Záväzok za správu CP	9 681	6 575
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	33 099	375 907
4.	Záväzky z auditu	34 953	24 947
5.	Iné záväzky	-	4
	Spolu	99 552	421 536

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

i) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY

Štruktúra výnosov z úrokov a obdobných príjmov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013 bola takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2014	2013
1.	Bežné účty	6 729	7 118
2.	Reverzné obchody	-	-

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

3.	Vklady	341 509	79 495
4.	Dlhové cenné papiere	3 986 301	2 979 109
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	4 334 539	3 065 722

j) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2014	2013
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	(498)	(5 671)
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	3 977 269	85 071
4.	Podielové listy	316 585	(73 664)
5.	Ostatné	31 694	17 069
	Spolu	4 325 050	22 805

k) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA DEVÍZ

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013 bola podľa nákladov a výnosov takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	2014	2013
1.	EUR	-	-
2.	USD	176 199	(10)
3.	JPY	-	(610 408)
4.	CZK	(644)	(27 736)
5.	HUF	-	-
6.	PLN	(63 793)	(78 763)
7.	Ostatné meny	(122 650)	(150 879)
	Spolu	(10 888)	(867 796)

l) ČISTÝ ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2014	2013
1.	úrokové	-	-
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové	40 522	595 303
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové	(56 340)	-
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné	-	-
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(15 818)	595 303

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2014:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	SLSP, a.s. ⁽²⁾	8 231 400	bežné účty
peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	-	termínované účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	13 267 460	HZL SLSP
Dlhopisy	ERSTE Bank ⁽³⁾	17 967 156	dlhopis ERSTE
	ERSTE	3 592 207	podielový list ESPA
Podielové listy	Sparinvest	10 635 650	podielové listy v SPORO fondoch
	AM SLSP EPF ⁽³⁾	2 119 371	podielové listy v SPORO fondoch
	AM SLSP PFPT ⁽³⁾	30 948	podielové listy v SPORO fondoch
	AM SLSP BFPV ⁽³⁾	549 194	podielové listy v SPORO fondoch
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	2 092	iné pohľadávky - správ. odmena
	ErsteSparinvest	4 244	pohľadávky z objemu investovanej sumy
Aktíva spolu		56 399 722	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	367	záväzkov zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	5 394	záväzkov zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	21 819	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	9 681	záväzkov za správu a vysporiadanie CP
Pasíva spolu		37 261	

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2014:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	16 307	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste sparinvest ⁽²⁾	266 566	výnos z objemu investovanej sumy
	ERSTE Bank ⁽³⁾	99 064	výnos z objemu investovanej sumy
	fondy AM SLSP	5 123	výnos z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	105 450	výnos z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	12 228	správcovská odmena
	Erste sparinvest ⁽²⁾	19 466	Esparailor fee
Čistý zisk/strata z derivátov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(15 818)	strata z derivátových obchodov
Výnosy spolu		508 386	
Transakčné náklady	Erste sparinvest ⁽²⁾	30	transakčné poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 585	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	18 904	bankové poplatky
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	206 604	depozitárske poplatky
Náklady za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	97 173	poplatky za správu a vysporiad. CP
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 877 440	poplatky za správu fondu
Náklady spolu		2 202 736	

⁽¹⁾ - správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ - spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ - hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2013:

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 300 669	bežné účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	14 001 925	termínované účty
Dlhopisy	SLSP, a.s. ⁽²⁾	9 138 492	HZL SLSP
	ERSTE Bank ⁽³⁾	9 204 060	dlhopis ERSTE
	ERSTE	4 400 305	podielový list ESPA
Podielové listy	Sparinvest		
	AM SLSP EPF ⁽³⁾	1 776 873	podielové listy v SPORO fondoch
	AM SLSP PFPT ⁽³⁾	5 881 279	podielové listy v SPORO fondoch
	AM SLSP PFPV ⁽³⁾	31 473	podielové listy v SPORO fondoch
	AM SLSP BFPV ⁽³⁾	598 627	podielové listy v SPORO fondoch
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	553	iné pohľadávky - správ. odmena
Aktíva spolu		47 334 256	
Závazky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 592	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	3 978	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	14 103	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	6 575	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva spolu		26 248	

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2013

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	13 956	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste	(110 404)	strata z objemu investovanej sumy
	sparinvest ⁽²⁾		
	ERSTE Bank ⁽³⁾	(26 983)	strata z objemu investovanej sumy
	fondy AM SLSP	36 741	výnos z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	84 422	výnos z objemu investovanej sumy
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	7 000	správcovská odmena
	Erste	10 069	Espe trailer fee
	sparinvest ⁽²⁾		
Čistý zisk/strata z derivátov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	595 303	zisk z derivátov
Výnosy spolu		610 104	
Transakčné náklady	Erste		- transakčné poplatky
	sparinvest ⁽²⁾		
	SLSP, a.s. ⁽²⁾		- transakčné poplatky
	fondy AM SLSP		- transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	18 381	bankové poplatky
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	135 201	depozitárske poplatky
Náklady za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	73 060	poplatky za správu a vysporiad. CP
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 323 155	poplatky za správu fondu
Náklady spolu		1 549 797	

⁽¹⁾ - správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ - spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ - hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti.

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správcovskou spoločnosťou sú poplatky za správu fondu, poplatky depozitárovi a poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov. Konečným príjmom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2014 a k 31. decembru 2013 je nasledovný:

EDF	31.12.2014		31.12.2013	
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)
SLSP, a.s.	-	-	-	-
AM SLSP, správ. spol., a.s.	28 170	0,59%	28 170	0,96%
Ostatné spriaznené strany ¹⁾	8 124	0,17%	7 175	0,24%
Podielové fondy spravované správčovskou spoločnosťou	535 865	11,32%	282 214	9,58%
Spolu	572 159	12,08%	317 559	10,78%

1) Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správčovskej spoločnosti a SLSP a. s., a ich rodinní príslušníci.

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov k 31. decembru 2014 vlastní 16,68% podielu na NAV podielového fondu (k 31. decembru 2013 to bolo 11,43%).

c) VÝNOSY NA PODIEL

Výnos z investície v podielových listoch pre podielníka je daný výplatou výnosov a zhodnotením investície, premietnutej v cene podielového listu.

Popis	31.12.2014	31.12.2013
Hodnota podielového listu	0,051980	0,050323
Výkonnosť fondu 1 rok p.a. k uvedenému dátumu v %	3,29%	0,99%

Na základe štatútu podielového fondu správčovská spoločnosť denne zahŕňa výnosy z majetku vo fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených podielovému fondu za príslušný kalendárny rok do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správčovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhovú cenu neexistuje, alebo daná trhovú cenu nie je považovaná za reprezentatívnu, manažment správčovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií v platnom znení, a inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Manažment je presvedčený, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena môže odlišovať od ceny čistej hodnoty aktív podľa ročnej účtovnej závierky, a to z nasledovných dôvodov:

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správčovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2014. Zdrojom pre výpočet hodnoty majetku fondu je informačný systém Asset Manager.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2014.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2014 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2014:

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2014

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	246 222 621	246 228 071
Krátkodobé pohľadávky	55 355 995	55 355 752
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	8 231 400	8 231 400
Dlhopisy bez kupónov	2 297 014	2 297 014
Dlhopis s kupónmi	161 564 230	161 563 588
Podielové listy	18 773 567	18 773 567
Deriváty	-	-
Ostatné aktíva	415	6 750
ZÁVÄZKY	95 596	105 494
Závazky z vrátenia podielov	-	181
Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 761	5 761
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	89 835	99 552
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	246 127 025	246 122 577
Počet podielov	4 735 033 362	4 735 033 362
Cena podielového listu k 31. decembru 2014	0,051980	0,051979

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2013 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2013:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	148 599 041	148 599 264
Krátkodobé pohľadávky	47 052 405	47 052 389
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 300 669	2 300 669
Dlhopisy bez kupónov	5 165 947	5 165 947
Dlhopis s kupónmi	81 084 960	81 084 647
Podielové listy	12 688 555	12 688 554
Deriváty	-	-
Ostatné aktíva	306 505	307 058
ZÁVÄZKY	425 498	427 106
Závazky z vrátenia podielov	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	5 570	5 570
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	419 928	421 536
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	148 173 543	148 172 158
Počet podielov	2 944 547 388	2 944 547 388
Cena podielového listu k 31. decembru 2013	0,050323	0,050321

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- Trhové riziko – súvisí s globálnymi ekonomickými, politickými i sociálnymi javmi, ktoré majú bezprostredný dopad na ceny hodnoty jednotlivých druhov aktív v majetku vo fonde.
- Úrokové riziko – spočíva vo vplyve zmien úrokových sadzieb na finančnom trhu na ceny cenných papierov.
- Riziko udalosti – vyplýva z dôležitých a absolútne nepredvídateľných udalostí, ktoré majú bezprostredný vplyv na danú investíciu. Často ide o prehlásenia, správy o spoločnosti, ktoré sa zverejňujú v tlači alebo v iných médiách a nečakane ovplyvňujú správanie investorov.

- Menové (kurzové) riziko – spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien.
- Reinvestičné riziko – je spojené so zmenou úrokových sadzieb a ich vplyvom na výnosy z reinvestícií.
- Politické a právne riziko.
- Úverové riziko – spočíva v tom, že emitent alebo protistrana nedodrží svoj záväzok.
- Riziko vysporiadania obchodu – znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že vysporiadanie finančnej transakcie sa nerealizuje podľa dohodnutých podmienok.
- Riziko nestálosti prostredia – predstavuje najmä riziko zmeny daňového systému alebo právnych prepisov.
- Riziko nedostatočnej likvidity – spočíva v tom, že sa pozícia v majetku v štandardnom podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielníka bezodkladne vyplatiť podielový list.
- Kreditné riziko – znamená riziko straty vyplývajúce z toho, že dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok; kreditné riziko zahŕňa aj riziko štátu, riziko koncentrácie, riziko vysporiadania obchodu a riziko protistrany.
- Operačné riziko – znamená riziko straty pre štandardný podielový fond vyplývajúce z neprimeraných vnútorných postupov a zlyhaní v súvislosti s osobami a systémami správcovskej spoločnosti alebo vonkajších udalostí a zahŕňa právne a dokumentačné riziko a riziko vyplývajúce z postupov obchodovania, vysporiadania a oceňovania vykonávaných v mene štandardného podielového fondu.

b) Metódy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika:

Trhové riziko je obmedzené zákonnými limitmi vyplývajúcimi zo zákona o kolektívnom investovaní, zo schváleného štatútu a predajného prospektu. Správcovská spoločnosť vypracovala pre podielový fond interné limity vymenované v interných smerniciach. V rámci taktickej alokácie aktív sa fond riadi limitmi v rámci uznesení Investičného výboru. Na pravidelnej báze sa sledujú ukazovatele trhového rizika ako napr. sharpe ratio, volatilita, tracking error. Celkové riziko vyplývajúce z derivátov sa vypočítava metódou záväzkového prístupu.

c) Popis metód používaných na zabezpečenie sa proti vplyvu zmien trhových úrokových mier a metód merania úrokového rizika

Proti vplyvu zmien trhových úrokových mier je portfólio fondu zabezpečené stanovením maximálnej úrovne váženého priemeru zostávajúcej životnosti (tzv. WAL) a vázenej dĺžky času do splatnosti (tzv. WAM). Rozhodnutia o predĺžení, prípadne skrátení týchto ukazovateľov sú prijímané na Investičnom výbore na základe výsledkov analýz finančného trhu, makroekonomickej situácie Slovenska a iných udalostí vplyvujúcich na pohyb úrokových mier.

Úrokové riziko je merané duráciou, resp. modifikovanou duráciou a ukazovateľmi WAM a WAL. Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow a ceny dlhopisu. Meraná je v rokoch.

Modifikovaná durácia je rozšírením durácie, vyjadruje merateľnú zmenu v hodnote dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. Určuje, aký efekt má na cenu dlhopisu pohyb úrokových sadzieb na trhu o 1 %.

d) Popis metód merania kreditného rizika

Kreditné riziko je sledované na základe ratingov dlhopisovej časti portfólia. Interne je stanovený limit na kreditné riziko, ktorý sa pravidelne sleduje.

e) Popis účelu použitých derivátov

Vo fonde sa uskutočňujú forwardové nákupy EUR bez fyzickej dodávky na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku časti aktív denominovaných v cudzej mene. Uvedené deriváty sú účtované a vykazované ako deriváty držané na obchodovanie, keďže nespĺňajú požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

f) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikovala a sleduje nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:

- Pracovné postupy a bezpečnosť pri práci.
- Klienti, produkty a obchodná prax.
- Škody na fyzickom majetku.
- Ohrozenie prevádzky a systémové zlyhanie.
- Spracovanie, dodanie a manažment procesov.

Operačné riziko sa vyhodnocuje v tzv. Matici operačných rizík, ktorá odzrkadľuje mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je vyhodnocovaná za jednotlivé organizačné jednotky (oddelenia) spoločnosti a za jednotlivé kategórie udalostí operačného rizika.

Správcovská spoločnosť vypracovala a implementovala obsahy a podrobný bezpečnostný projekt, ktorý zahŕňa ucelený systém riadenia bezpečnosti a bezpečnostných štandardov.

Systém zahŕňa prvky logistickej, fyzickej a personálnej bezpečnosti, bezpečnostné prvky sietí a komunikačných liniek, vývoja a monitoringu systémov ochrany, kontrolné postupy a rozdelenia právomoci a bezpečnosti.

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2014:

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	8 220 049	11 351	-	8 231 400
peňažných prostriedkov				
Krátkodobé pohľadávky	55 355 752	-	-	55 355 752
Dlhopisy	156 332 311	5 231 277	2 297 014	163 860 602
Podielové listy	18 773 567	-	-	18 773 567
Deriváty	-	-	-	-
Ostatný majetok	6 335	-	415	6 750
Aktíva spolu	238 688 014	5 242 628	2 297 429	246 228 071
Záväzky z vrátenia podielov	(181)	-	-	(181)
Záväzky voči správцovskej spoločnosti	(5 761)	-	-	(5 761)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(99 552)	-	-	(99 552)
Vlastné imanie	(246 122 577)	-	-	(246 122 577)
Pasíva celkom	(246 228 071)	-	-	(246 228 071)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2014	(7 540 057)	5 242 628	2 297 429	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2013:

Položka súvahy/mena	EURO	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	2 300 562	107	-	2 300 669
peňažných prostriedkov				
Krátkodobé pohľadávky	47 052 389	-	-	47 052 389
Dlhopisy	80 937 134	-	5 313 460	86 250 594
Podielové listy	12 688 554	-	-	12 688 554
Ostatný majetok	553	-	306 505	307 058
Aktíva spolu	142 979 192	107	5 619 965	148 599 264
Záväzky z vrátenia podielov	-	-	-	-
Záväzky voči správцovskej spoločnosti	(5 570)	-	-	(5 570)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(421 536)	-	-	(421 536)
Vlastné imanie	(148 172 158)	-	-	(148 172 158)
Pasíva celkom	(148 599 264)	-	-	(148 599 264)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2013	(5 620 072)	107	5 619 965	-

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Od dátumu účtovnej závierky do dátumu vydania týchto účtovných výkazov nedošlo k žiadnym významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 31. marca 2015 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.