

ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2017

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ŠIP Klasik, o. p. f.

OBSAH

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Správa nezávislého audítora
3. Riadna účtovná závierka fondu za rok 2017
 - 3.1 Súvaha
 - 3.2 Výkaz ziskov a strát
 - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2017

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

OBCHODNÉ MENO

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

PRÁVNA FORMA

akciová spoločnosť

SÍDLO

Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika

IČO

35820705

AKCIONÁR

Erste Asset Management, GmbH, 100%

PREDMET ČINNOSTI

- 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 v 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") o vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. g), h), i) zákona o cenných papieroch 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
- poskytovanie služby prijatie a postúpenie pokynov týkajúcich sa finančných nástrojov uvedených v § 5 ods. 1 písm. c) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov

PREDSTAVENSTVO

Mgr. Dušan Svitek, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ
RNDr. Roman Vlček, člen predstavenstva
Adrianus Josephus Antonius Janmaat, člen predstavenstva

DOZORNÁ RADA

Heinz Bednar, predseda dozornej rady
Christian Schön, člen dozornej rady
JUDr. Andrej Leontiev, člen dozornej rady

PROKÚRA

Ing. Karin Uličná
Ing. Zlatica Rajčoková

KONTAKT

www.erste-am.sk

Táto výročná správa bola zostavená podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

OČAKÁVANÝ VÝVOJ A RIADENIE RIZIKA VO FONDE

V roku 2018 očakávame postupnú normalizáciu finančných podmienok na trhu, ktoré boli v roku 2017 veľmi priaznivé a prejavili sa na nadpriemernom raste aktív. Globálny hospodársky rast by mal zostať na vyšších úrovniach a vo všetkých hlavných ekonomikách sveta. Potvrdili to aj fundamentálne aj predstihové indikátory zverejnené začiatkom roka 2018. Inflácia by mala pozvoľne rásť na úroveň okolo 2% cielenú centrálnymi bankami. Monetárna politika centrálnych bánk však ostane flexibilná, aj keď z dôvodu dobrej hospodárskej situácie je už nastavená aj v USA aj v EÚ reštriktívne. Toto by sa malo prejsť na raste výnosov dlhových aktív, najmä v USA. Fiškálne politiky štátov budú nastavené mierne expanzívne, v USA by mala daňová reforma pozitívne vplývať najmä na akciový trh. Prostredie je nastavené v prospech rizikovejších aktív, najmä akcií, ktorých rast bude podporený pokračujúcim rastom ziskovosti podnikov, ako aj spätnými odkupmi akcií akcionármi. Naopak najmenej atraktívnymi by mali byť štátne dlhopisy krajín EU a USA, ktorých výnosy sú na nízkych úrovniach a môže ich ovplyvniť rast úrokových sadzieb, resp. výnosov dlhopisov. Expanzívna fáza ekonomického cyklu na trhoch je prítomná už dlhšie obdobie, čiže otázkou je, či a dokedy môže takýto stav pokračovať. Vývoj na finančných trhoch môže ovplyvniť viacero faktorov. Riziko pre globálny hospodársky rast bude nové nastavenie čínskej ekonomiky, kde niektoré reformy finančného sektora (napr. spomalenie rastu úverového zaťaženia) môžu mať z krátkodobého hľadiska vplyv na svetovú ekonomiku. Ďalšími rizikami, ktoré môžu zvýšiť volatilitu na trhoch, budú geopolitické udalosti. Neúmerne vysoký rast inflácie by spomalil aktuálnu fázu konjunktúry. Likviditné riziko môže tiež zohrať rolu v prostredí rastúcich výnosov dlhopisov a zníženého objemu likvidity od centrálnych bánk.

CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE

Cieľom riadenia rizika vo fonde je monitorovanie dodržiavania investičnej stratégie a rizikového profilu v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ako aj v súlade so štatútom fondu a internými smernicami spoločnosti. Rizikový profil fondu je definovaný v štatúte fondu. Pri riadení rizika fondu sa celkové riziko vypočítava záväzkovým prístupom a inými všeobecne uznávanými ekonomicko – štatistickými metódami. Pre potreby sledovania rizikového profilu sú denne počítané rizikové parametre fondu. Fond investuje peňažné prostriedky najmä do podielových listov hlavného fondu uvedenom v štatúte, 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 je stanovený štatútom fondu, a to minimálne 85% majetku hlavného fondu vo fonde. Podiel investícií do doplnkového likvidného majetku bude predstavovať maximálne 15% na majetku vo fonde. Hlavný fond predstavuje strešný fond, ktorý investuje minimálne 66 % do podielových listov akciových a dlhopisových podielových fondov alebo im podobný finančným nástrojom. Cenné papiere, ktoré obsahujú finančný derivát, môžu tvoriť maximálne 34% majetku fondu. Finančné deriváty môžu byť využité ako súčasť investičnej politiky hlavného fondu, ako aj za účelom zaistenia. Podiel rizikových investícií, ktorými sa rozumejú akcie a dlhopisy s vysokými výnosmi, môže predstavovať maximálne 20 % majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi.

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f.:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Klasik, o.p.f. („Fond“), ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2017, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2017 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených spravovaním za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené spravovaním sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Fondu.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

Správa k ďalším požiadavkám zákonov a iných právnych predpisov

Správa k informáciám, ktoré sa uvádzajú vo výročnej správe

Štatutárny orgán je zodpovedný za informácie uvedené vo výročnej správe, zostavenej podľa požiadaviek zákona o účtovníctve. Naš vyššie uvedený názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na iné informácie vo výročnej správe.

V súvislosti s auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou oboznámenie sa s informáciami uvedenými vo výročnej správe a posúdenie, či tieto informácie nie sú vo významnom nesúlade s auditovanou účtovnou závierkou alebo našimi poznatkami, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, alebo sa inak zdajú byť významne nesprávne.

Posúdili sme, či výročná správa Fondu obsahuje informácie, ktorých uvedenie vyžaduje zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas auditu účtovnej závierky, podľa nášho názoru:

- informácie uvedené vo výročnej správe zostavenej za rok 2017 sú v súlade s účtovnou závierkou za daný rok,

- výročná správa obsahuje informácie podľa zákona o účtovníctve.

Okrem toho, na základe našich poznatkov o účtovnej jednotke a situácii v nej, ktoré sme získali počas auditu účtovnej závierky, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe, ktorú sme obdržali pred dátumom vydania tejto správy audítora. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

20. apríla 2018
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania

k 31. 12. 2017

LEI

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Daňové identifikačné číslo

2	0	2	1	5	9	1	7	9	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Účtovná závierka

☒
☐
☐

riadna

mimoriadna

priebežná

☒

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od	0	1	2	0	1	7
do	1	2	2	0	1	7

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	6
do	1	2	2	0	1	6

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	L'
N	E	,		S	P	R	Á	V	.	S	P	O	L	.	,		A	.	S	.															

Názov spravovaného fondu

Š	I	P		K	L	A	S	I	K	,		O	.	P	.	F	.																		

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T	O	M	Á	Š	I	K	O	V	A																									
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Číslo

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	2	1	1	
--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

E-mailová adresa

K	A	C	E	R	I	A	K	O	V	A	.	A	L	E	N	A	@	S	L	S	P	.	S	K									
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavená dňa:

16. apríla 2018

Schválená dňa:

20. apríla 2018

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Mgr. Dušan Svitek
Predseda predstavenstva

RNDr. Roman Vlček
Člen predstavenstva

S Ú V A H A
 v EUR

k 31. decembru 2017

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)		206 965 199	195 133 453
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		0	0
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>			
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>			
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>			
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>			
4.	Podielové listy	E.a)	206 965 199	195 133 453
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		206 965 199	195 133 453
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky		0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>			
c)	<i>iné</i>			
d)	<i>obrátené repoobchody</i>			
6.	Dlhodobé pohľadávky		0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		1 448 182	2 652 848
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E.b)	1 400 227	2 555 308
10.	Ostatný majetok	E.c)	47 955	97 540
	Aktíva spolu		208 413 381	197 786 301

Označenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
x	Pasíva		x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)		184 082	351 310
1.	Záväzky voči bankám			
2.	Záväzky z vrátenia podielov	E.d)	119 548	125 896
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E.e)	36 404	20 393
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku			
7.	Ostatné záväzky	E.f)	28 130	205 021
II.	Vlastné imanie		208 229 299	197 434 991
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho		208 229 299	197 434 991
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>		2 316 143	3 326 466
	Pasíva spolu		208 413 381	197 786 301

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT
 v EUR

za 12 mesiacov roku 2017

Ozna- čenie	POLOŽKA	Číslo poznámky	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b		1	2
1.	Výnosy z úrokov	E.g)	186	174
1.1.	úroky		186	174
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.h)	4 090 176	5 015 193
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami			
6./e.	Zisk/strata z derivátov			
7./f.	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde		4 090 362	5 015 367
h.	Transakčné náklady		(60)	(300)
i.	Bankové a iné poplatky		(1 146)	(4 931)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		4 089 156	5 010 136
j.	Náklady na financovanie fondu		-	-
j.1.	náklady na úroky			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
j.3.	náklady na dane a poplatky			
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		4 089 156	5 010 136
k.	Náklady na		(1 588 653)	(1 488 299)
k.1.	odplatu za správu fondu		(1 588 653)	(1 488 299)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára		(189 767)	(166 546)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		5 407	(28 825)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 316 143	3 326 466

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĚ A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., ŠIP Klasik, o. p. f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je zberným fondom hlavného fondu s názvom YOU INVEST solid (ďalej len „hlavný fond“) a preto je 85% a viac majetku vo fonde investovaných do podielových listov tohto hlavného fondu spravovaného spoločnosťou ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft GmbH, A-1010 Viedeň, Habsburgergasse 1a, Rakúska republika, IČO: FN81876g (ďalej len „ESPA“). Fond aj hlavný fond spĺňajú požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP) v platnom znení. Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Podielový fond vznikol dňa 6. mája 2014 rozhodnutím NBS č. ODT-14105/2013-1

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 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.

Fond investuje do podielových listov podielového fondu s názvom YOU INVEST SOLID (hlavný fond), a to minimálne 85 % svojho majetku a do doplnkového likvidného majetku, ako sú napríklad peňažné prostriedky na bežných účtoch, vkladoch a vkladových účtoch. Hlavný fond je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri miernej volatilitate. Hlavný fond investuje minimálne 66% majetku do podielových listov dlhopisových a akciových podielových fondov, bez regionálneho alebo sektorového obmedzenia. Podiel rizikových investícií, ktorými sa rozumejú akcie a dlhopisy s vysokými výnosmi, môže predstavovať maximálne 20% majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi.

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 2017:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2017:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	JUDr. Andrej Leontiev
	Christian Schön
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

K 31. decembru 2017 a 31. decembru 2016 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Wien.

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

Hlavná 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

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, poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2017 a výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017 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“).

Túto účtovnú závierku pripravilo predstavenstvo správcovskej 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 podielové listy a 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. 203/2011 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 amortizovanej 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, odpłaty 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 vyrovnania, 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 trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetnú pozíciu.

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 prémia 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 obstarávacia 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. 203/2011 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 0,70 % 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 mesačne.
- 2) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,70 \% / 365$$

pričom platí, že:
 $D(t)$ – denná odplata za deň t
 $NAV(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,03 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. 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:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,03 \% / 365$$

pričom platí, že:
 $D(t)$ – denná odplata za deň t
 $NAV(t)$ – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správcovskej spoločnosti. 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 2017 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 203/2011 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.

C. PREHLÁD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Bežné účtovné obdobie	Predchádzajúce účtovné obdobie
<i>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 159 062	1 113 051
Pohľadávky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	142 480	(11 974)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 779 565)	(1 659 776)
Závázky z úrokov, odplát a provízií (+/-)	19 587	8 115
Výnosy z dividend (+)	-	-
Pohľadávky za dividendy (-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s cennými papiermi, drahými kovmi a nehnuteľnosťami (+)	12 802 515	-
Pohľadávky za predané cenné papiere, drahé kovy a nehnuteľnosti (-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a nehnuteľností (-)	(21 703 021)	(21 915 012)
Závázky na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a nehnuteľností (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	5 407	(28 825)
Závázky voči dodávateľom (+)	(29 932)	11 741
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Závazok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(9 383 467)	(22 482 680)
<i>Peňažný tok z investičnej činnosti</i>		
Obstaranie nehnuteľností (-)	-	-
Závázky z obstarania nehnuteľností	-	-
Výnosy z dividend z realitných spoločností (+)	-	-
Pohľadávky na dividendy z realitných spoločností (-)	-	-
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	-	-
<i>Peňažný tok z finančnej činnosti</i>		
Emitované podielové listy/príspevky sporiteľov (+)	46 840 258	54 061 235
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(38 611 872)	(32 700 574)
Závázky z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/ pohľadávky z prestupov do (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Závázky na výplatu dedičstiev (+)	-	-
Preddávky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za dlhodobé úroky (-)	-	-
Závázky za úroky za dlhodobé úroky (+)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	8 228 386	21 360 661
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 155 081)	(1 122 019)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 555 308	3 677 326
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 400 227	2 555 308

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

D. PREHLÁD 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	197 434 991	172 457 923
a)	Počet podielov	19 034 125 762	16 946 542 423
b)	Hodnota jedného podielu	0,010368	0,010172
1.	Upísané podielové listy	47 037 150	54 460 276
2.	Zisk alebo strata fondu	2 316 143	3 326 466
3.	Čistý rast/ pokles majetku z precenenia	-	-
4.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
5.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
6.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
7.	Vrátené podielové listy	(38 558 984)	(32 809 674)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	10 794 308	24 977 067
A.	Čistý majetok na konci obdobia	208 229 299	197 434 991
a)	Počet podielov	19 859 363 559	19 034 125 762
b)	Hodnota jedného podielu	0,010486	0,010368

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

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2017	31.12.2016
1.	PL otvorených podielových fondov		
1.1.	nezaložené	206 965 199	195 133 453
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné		
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	206 965 199	195 133 453

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2017	31.12.2016
1.	EUR	206 965 199	195 133 453
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	206 965 199	195 133 453

b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola *podľa druhov a podľa mien* takáto:

Číslo riadku	9.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2017	31.12.2016
1.	Bežné účty	1 400 227	2 555 308
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	1 400 227	2 555 308
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 400 227	2 555 308

c) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola *podľa druhov* ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	10. Ostatný majetok	31.12.2017	31.12.2016
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	-	97 540
2.	Pohľadávky voči podielnikom	41 403	-
3.	Pohľadávka voči depozitárovi	6 552	-
4.	Iné pohľadávky	-	-
	Spolu	47 955	97 540

d) ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV

Štruktúra záväzkov z vrátenia podielov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola takáto:

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov	31.12.2017	31.12.2016
1.	Záväzky voči podielnikom z redemácie podielových listov	119 548	125 896
	Spolu	119 548	125 896

e) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola *podľa druhov* záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	30.6.2017	31.12.2016
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	35 982	17 295
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	422	3 098
	Spolu	36 404	20 393

f) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	7. Ostatné záväzky	31.12.2017	31.12.2016
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	4 991	4 818
2.	Záväzkov za správu CP	10 588	9 860
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	152 812
4.	Záväzky z auditu	5 987	35 919
5.	Iné záväzky	6 564	1 612
	Spolu	28 130	205 021

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

g) VÝNOSY Z ÚROKOV

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017 a od 1. januára do 31. decembra 2016 bola podľa druhov výnosov takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2017	2016
1.	Bežné účty	186	174
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	186	174

h) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017 a od 1. januára do 31. decembra 2016 bola podľa druhov cenných papierov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2017	2016
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	2 931 300	3 902 316
5.	Ostatné	1 158 876	1 112 877
	Spolu	4 090 176	5 015 193

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2017:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	SLSP, a.s. (2)	1 400 227	bežné účty
Peňažných prostriedkov	Erste Sparinvest (2)	206 965 199	podielové fondy ESPA fondov
Podielové listy	Erste Sparinvest (2)	-	pohľadávky z objemu investovanej sumy
Ostatný majetok	SLSP, a.s. (2)	6 552	pohľadávka voči depozitárovi -daň
Aktíva celkom		208 371 978	

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ŠIP Klasik, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Závazky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	35 982	záväzkov zo správcovských poplatkov
		422	záväzkov zo vstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 991	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	10 587	záväzkov za správu a vysporiadanie
	Erste Group	-	záväzkov z vysporiadania obchodov s CP
Pasíva celkom		51 982	

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

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2017:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	186	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Sparinvest ⁽²⁾	2 931 300	zisk z objemu investovanej sumy
	Erste sparinvest ⁽²⁾	1 158 876	zisk z poplatkov ESPA fondov
Výnosy celkom		4 090 362	
Transakčné náklady	Erste sparinvest ⁽²⁾	60	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 146	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 588 653	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	63 470	depozitárske poplatky
		126 297	poplatok za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		1 779 626	

⁽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 2016:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 555 308	bežné účty
Podielové listy	Erste Sparinvest ⁽²⁾	195 133 453	podielové fondy ESPA
Ostatný majetok	Erste Sparinvest ⁽²⁾	97 540	Espe trailer fee
Aktíva celkom		197 786 301	
Závazky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	17 295	záväzkov zo správcovských poplatkov
		3 098	záväzkov zo vstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 818	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	9 860	záväzkov za správu a vysporiadanie
Pasíva celkom		35 071	

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

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2016:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	174	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Sparinvest ⁽²⁾	3 902 316	výnos z objemu investovanej sumy
	Erste sparinvest ⁽²⁾	1 112 877	Espe trailer fee
Výnosy celkom		5 015 367	

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ŠIP Klasik, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Transakčné náklady	Erste sparinvest ⁽²⁾	285	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 931	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 488 299	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	55 649	depozitárske poplatky
		110 897	poplatok za správu a vysporiadanie CP
Náklady celkom		1 660 061	

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 príjemcom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2017 a k 31. decembru 2016 je nasledovný:

ŠIP Klasik	31.12.2017		31.12.2016	
	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.	91 498	0,46%	91 498	0,48%
Ostatné spriaznené strany ¹⁾	-	-	-	-
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	-	-	-
Celkom	91 498	0,46%	91 498	0,48%

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

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2017 2,92 % podielu na NAV podielového fondu a k 31. decembru 2016 vlastnili 3,31 % podielu na NAV podielového fondu.

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	31.12.2017	31.12.2016
Hodnota podielového listu	0,010486	0,010368
Výkonnosť fondu 1 rok p.a. k uvedenému dátumu v %	1,14%	1,93%

Na základe štatútu podielového fondu správcovská 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 správcovská 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 správcovskej 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 spôsobu 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:

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ŠIP Klasik, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2017.

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 2017.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2017 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2017:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	208 413 512	208 413 381
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 400 231	1 400 227
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	206 965 199	206 965 199
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	48 082	47 955
ZÁVÄZKY	165 506	184 082
Záväzky z vrátenia podielov	119 548	119 548
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	27 994	36 404
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	17 964	28 130
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	208 248 006	208 229 299
Počet podielov	19 859 363 559	19 859 363 559
Cena podielového listu k 31. decembru 2017	0,010486	0,010485

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2016 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2016:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	197 688 942	197 786 301
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 555 489	2 555 308
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	195 133 453	195 133 453
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	97 540
ZÁVÄZKY	338 377	351 310
Záväzky z vrátenia podielov	124 554	125 896
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	16 068	20 393
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	197 755	205 021
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	197 350 565	197 434 991
Počet podielov	19 034 125 762	19 034 125 762
Cena podielového listu k 31. decembru 2016	0,010368	0,010373

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.
- Reinvestičné riziko – je spojené so zmenou úrokových sadzieb a ich vplyvom na výnosy z reinvestícií.
- Riziko udalosti – vyplýva z dôležitých a 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.
- 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 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.
- Menové (kurzové) riziko – spočíva v tom, že hodnota investície môže byť ovplyvnená zmenou výmenných kurzov cudzích mien.
- Riziko nestálosti prostredia – predstavuje najmä riziko zmeny daňového systému alebo právnych predpisov.
- Politické a právne riziko.
- 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:

Fond investuje minimálne 85% portfólia do fondu YOU INVEST SOLID (tzv. hlavný fond), zvyšok fondu tvorí peňažná zložka. Investovanie hlavného fondu je obmedzené zákonnými limitmi a taktiež investičnou stratégiou fondu, ktorú správca tohto fondu pravidelne monitoruje.

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

Správca hlavného fondu využíva na monitorovanie úrokového rizika všeobecne zaužívané metódy (durácia, výnos do splatnosti,...). Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow na hodnote 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 fondu je sledované na základe ratingov, typu emitenta (banka, štát, korporátny emitent) a miery seniority aktíva (zabezpečený dlhopis, senior dlhopis, podriadený dlhopis). V prípade, že dlhopis alebo jeho emitent nemá priradený rating, riziková váha sa priradí podľa seniority a jeho splatnosti. Interne je stanovený limit na kreditné riziko, ktorý sa pravidelne sleduje.

e) Popis metód merania rizika likvidity

Riziko likvidity je definované ako pomer likvidných aktív k celkovým čistým aktívam fondu. Hodnota likvidných aktív sa určuje na základe ich typu (Hotovosť, Akcie, Dlhopisy, Deriváty, Fondy, ostatné). Pre každý typ aktív sú vopred definované faktory, ktoré ovplyvňujú stupeň likvidity. Stupeň likvidity sa porovnáva s limitmi na likviditu (stanovené na základe typu fondu) mesačne.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
ŠIP Klasik, o. p. f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2017
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) *Popis účelu použitých derivátov*
 Vo fonde sa nevyužívajú žiadne deriváty.

g) *Popis operačného rizika*

Správcovská spoločnosť identifikovala a sleduje nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:

- Interné podvody
- Externé podvody
- 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 obsiahly 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 2017:

<i>Položka súvahy/mena</i>	<i>EURO</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné CM</i>	<i>Celkom</i>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	1 400 227	-	-	1 400 227
peňažných prostriedkov	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	206 965 199	-	-	206 965 199
Podielové listy	47 955	-	-	47 955
Ostatný majetok				
Aktíva celkom	208 413 381	-	-	208 413 381
Závazky z vrátenia podielov	(119 548)	-	-	(119 548)
Závazky voči správcovskej spoločnosti	(36 404)	-	-	(36 404)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(28 130)	-	-	(28 130)
Vlastné imanie	(208 229 299)	-	-	(208 229 299)
Pasíva celkom	(208 413 381)	-	-	(208 413 381)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2017	-	-	-	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2016:

<i>Položka súvahy/mena</i>	<i>EURO</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné CM</i>	<i>Celkom</i>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty	2 555 308	-	-	2 555 308
peňažných prostriedkov	-	-	-	-
Krátkodobé pohľadávky	195 133 453	-	-	195 133 453
Podielové listy	97 540	-	-	97 540
Ostatný majetok				
Aktíva celkom	197 786 301	-	-	197 786 301
Závazky z vrátenia podielov	(125 896)	-	-	(125 896)
Závazky voči správcovskej spoločnosti	(20 393)	-	-	(20 393)
Ostatné záväzky	(205 021)	-	-	(205 021)
Vlastné imanie	(197 434 991)	-	-	(197 434 991)
Pasíva celkom	(197 786 301)	-	-	(197 786 301)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2016	-	-	-	-

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 16. apríla 2018 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.