

# ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2019

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

## **OBSAH**

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Správa nezávislého audítora
3. Riadna účtovná závierka fondu za rok 2019
  - 3.1 Súvaha
  - 3.2 Výkaz ziskov a strát
  - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2019

## **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](http://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 druhej polovici februára zasiahol finančné trhy významný externý šok – vypuknutie pandémie vírusu SARS-CoV-19. Jej dopad v prvom štvrtroku 2020 sa prejavil v poklese cien všetkých typov investícií v desiatkach percent. Zverejnené makroekonomické parametre, ale aj predstihové ukazovatele potvrdili, že v prvej polovici roka 2020 nastane na trhoch v celom svete recesia. Situáciu upokojili centrálné banky, ktoré na trh okamžite po vypuknutí paniky dodali chýbajúcu likviditu a ohlásili objemovo neobmedzené kvantitatívne uvoľňovanie. Zakrátko sa pridali aj fiškálne opatrenia vlád, ktorých hlavným mottom bolo urobiť „všetko čo bude potrebné“ na záchranu a stabilizáciu ekonomiky. V jednotlivých štátoch boli predstavené ochranné opatrenia s cieľom tlmiť šírenie infekcie, najmä sociálne dištancovanie sa obyvateľstva. To spôsobilo obmedzenie fungovania niektorých podnikov, dokonca v niektorých prípadoch aj zastavenie výroby. Pre vývoj v roku 2020 bude kľúčové to, ako sa bude vyvíjať šírenie infekcie, dokedy a v akej miere budú potrebné ochranné opatrenia. Ak sa činnosť podnikov obnoví a nepreruší sa fungujúci reťazec dodávateľsko-odberateľských vzťahov, našim základným scenárom je mierne oživenie v druhej polovici roka 2020. Spolu s opatreniami centrálnych bank a vlád v jednotlivých krajinách by to mohlo pomôcť rastu cien akcií aj dlhopisov, a tým aj k zlepšeniu výkonnosti fondu.

## **CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE**

Cieľom riadenia rizika vo fonde ŠIP Balans, 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 podobným 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 60 % 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 Balans, o.p.f.:

---

### Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., ŠIP Balans, o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2019 a výsledok jeho hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

### Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje tieto súčasti:

- súvahu k 31. decembru 2019,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

---

### Východisko pre náš názor

Audit sme vykonali v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti *Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky* našej správy.

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

### Nezávislosť

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

---

### Správa k ostatným informáciám a informáciám uvedeným vo Výročnej správe

Štatutárny orgán Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. (ďalej „Spoločnosť“) je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie obsahujú Výročnú správu (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

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

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

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

---

### Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve, a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, okrem situácie, keď štatutárny orgán má v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

---

### Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, aj keď 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídienie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iného i plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu, ako aj významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré počas auditu identifikujeme.

*PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.*

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

27. apríla 2020  
Bratislava, Slovensko



Mgr. Martin Gallovič  
Licencia UDVA č. 1180



# ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania  
k 31.12.2019

LEI

0 9 7 9 0 0 B I K T 0 0 0 0 1 7 6 2 8 9

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná zvierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok  
od 0 1 2 0 1 9  
do 1 2 2 0 1 9

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 8  
do 1 2 2 0 1 8

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

Š I P B A L A N S , O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica TOM 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 2 1 1

E-mailová adresa

A M B R U S O V A . D A N I E L A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

27. apríl 2020

Schválená dňa:

27. apríl 2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

  
Ing. Zlatica Rajčoková  
Prokurista

  
Ing. Karin Uličná  
Prokutista

**S Ú V A H A**  
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

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

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

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

Kód fondu

**S1305140075**

LEI fondu

**097900BIKT0000176289**

IČO SS alebo ZSS

**35820705**

LEI SS alebo ZSS

**097900BEMQ0000006410**

Stav ku dňu

**31.12.2019**

v eurách

Označenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	<b>AKTÍVA</b>	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 9)	<b>1</b>	<b>14236164</b>	<b>15716372</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	3	0	
b)	<i>s kupónmi</i>	4	0	
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	6		
b)	<i>s kupónmi</i>	7	0	
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>	9	0	
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>	10	0	
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	11	0	
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	12	0	
4.	Podielové listy	13	14236164	15716372
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	14236164	15716372
b)	<i>ostatné</i>	15		
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	17	0	
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>	18	0	
c)	<i>iné</i>	19	0	
d)	<i>obrátené repoobchody</i>	20	0	
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	22	0	
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	23	0	
7.	Deriváty	24	0	
8.	Drahé kovy	25	0	
9.	Komodity	26	0	
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 10 a 11)	<b>27</b>	<b>292871</b>	<b>351548</b>
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	267894	324272
11.	Ostatný majetok	29	24977	27276
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>30</b>	<b>14529035</b>	<b>16067920</b>

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	<b>PASÍVA</b>	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1až 8)	<b>31</b>	<b>9654</b>	<b>13638</b>
1.	Závazky voči bankám	32	0	
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	3313	6420
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	3024	4189
4.	Deriváty	35	0	
5.	Repoobchody	36	0	
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	
8.	Ostatné záväzky	39	3317	3029
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>40</b>	<b>14519381</b>	<b>16054282</b>
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	41	14519381	16054282
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	42	1247361	-1029177
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>43</b>	<b>14529035</b>	<b>16067920</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

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

Kód fondu

**S1305140075**

LEI fondu

**097900BIKT0000176289**

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

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

IČO SS alebo ZSS

**35820705**

LEI SS alebo ZSS

**097900BEMQ0000006410**

Stav ku dňu

**31.12.2019**

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	
			1	2
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	0	0
1.1.	úroky	2	0	
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	
1.3./b.	zniženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	0	
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	1408712	-840241
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	0	
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	0	
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>14</b>	<b>1408712</b>	<b>-840241</b>
h.	Transakčné náklady	15	0	
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	183	181
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>17</b>	<b>1408529</b>	<b>-840422</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>22</b>	<b>1408529</b>	<b>-840422</b>
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	146781	170782
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	13851	16214
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	536	1759
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>28</b>	<b>1247361</b>	<b>-1029177</b>

**LEI: 097900BIKT0000176289**

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

**ŠIP Balans, o. p. f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

---

## **A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĚ A PREDMET ČINNOSTI**

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., ŠIP Balans, o. p. f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“) spravovaný spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“), je zberným fondom hlavného fondu s názvom YOU INVEST balanced (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 06. mája 2014 rozhodnutím NBS č. ODT-14106/2013-1.

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

Hlavný fond je strešný fond, ktorého investičným cieľom je kapitálový rast majetku pri miernej volatilité. Za účelom dosiahnutia investičného cieľa bude majetok hlavného fondu v závislosti od odhadu ekonomickej situácie, výhľadu na kapitálových trhoch, ako aj výhľadov na burze, v rámci svojej investičnej politiky nakupovať a predávať majetok hlavného fondu v súlade s rakúskym zákonom o investičných fondoch a s jeho štatútom. Hlavný fond investuje minimálne 66% majetku do podielových listov podielových fondov (bez ohľadu na to, v ktorom štáte má sídlo správcovská spoločnosť, ktorá ich spravuje), ktoré investujú v súlade so svojim štatútom najmä do dlhopisov a akcií alebo do im podobných finančných nástrojov, resp. do podielových fondov, ktoré sú kategorizované aspoň jedným z uznávaných medzinárodných zdrojov (napr. klasifikácia podľa informačných platforiem Bloomberg, Datastream, software-systems.at, Börsensoftware & Datenbankservice GmbH, atď) ako dlhopisové alebo akciové, alebo s nimi porovnateľné podielové fondy. Emitenti cenných papierov v portfóliách podielových fondov v majetku hlavného fondu nepodliehajú žiadnym teritoriálnym ani sektorovým obmedzeniam. Cenné papiere, ktoré obsahujú finančný derivát, môžu tvoriť maximálne 34% majetku v hlavnom fonde. 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 60% majetku v hlavnom fonde. Podiel tejto rizikovej zložky sa priebežne aktívne riadi.

Výkonnosť fondu a hlavného fondu sa bude do značnej miery zhodovať, pretože minimálne 85% majetku vo fonde bude investovaných do podielových listov hlavného fondu. Výška odchýlky výkonnosti fondu a hlavného fondu je závislá od aktuálneho podielu majetku vo fonde investovaného do doplnkového likvidného majetku. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná v EUR. Iné menové expozície ako EUR sú vo fonde plne alebo čiastočne menovo zabezpečené do EUR.

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“).

**LEI: 097900BIKT0000176289**

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

**ŠIP Balans, o. p. f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2019:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2019:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	JUDr. Andrej Leontiev
	Mag. Winfried Buchbauer
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

K 31. decembru 2019 a 31. decembru 2018 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, 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 30. júnu 2019 a výkazu ziskov a strát za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 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 Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/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 v znení neskorších predpisov (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 upravenej o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravenej o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

### **4. Záväzky**

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

Záväzky 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 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 obstarávací 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 obstarávací 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.

**LEI: 097900BIKT0000176289**

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

**ŠIP Balans, o. p. f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

---

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 1,00 % 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:  
$$D(t) = NAV(t) \times 0,95 \% / 365$$

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“.



**LEI: 097900BIKT0000176289**

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

**ŠIP Balans, o. p. f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

---

## **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 30. júnu 2019 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.

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ŠIP Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

## C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2019	2018
<i>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</i>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	136 814	173 555
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(20)	(10 690)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(160)	(187)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 247)	(508)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	2 752	2 364
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	107	858
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	-	(204)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	426
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(536)	(1 759)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(731)	545
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>2 725</b>	<b>2 134</b>
	<b>571</b>	<b>398</b>
<i>Peňažný tok z investičnej činnosti</i>		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<i>Peňažný tok z finančnej činnosti</i>		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	762 897	1 412
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(3 544)	107
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	(846)	(3 416)
Dedičstvá (-)	-	991
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(2 781)</b>	<b>(2 004)</b>
	<b>949)</b>	<b>884)</b>
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(56</b>	<b>129 514</b>
	<b>378)</b>	
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>324 272</b>	<b>194 757</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>267 894</b>	<b>324 272</b>

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

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ŠIP Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

#### D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	2019	2018
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>16 054 282</b>	<b>19 090 669</b>
a)	Počet podielov	1 602 258 063	1 795 068 619
b)	Hodnota jedného podielu	0,01002	0,010636
1.	Upísané podielové listy	760 578	1 414 728
2.	Zisk alebo strata fondu	1 247 361	(1 029 177)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(3 542 840)	(3 421 939)
<b>II.</b>	<b>Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(1 534 901)</b>	<b>(3 036 388)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>14 519 381</b>	<b>16 054 282</b>
a)	Počet podielov	1 338 629 914	1 602 258 063
b)	Hodnota jedného podielu	0,010846	0,010020

#### 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 2019 a k 31. decembru 2018 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2019	31.12.2018
1.	PL otvorených podielových fondov	14 236 164	15 716 372
1.1.	nezaložené	14 236 164	15 716 372
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>14 236 164</b>	<b>15 716 372</b>

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2019	31.12.2018
1.	EUR	14 236 164	15 716 372
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>14 236 164</b>	<b>15 716 372</b>

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ŠIP Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

#### b) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	10.EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Bežné účty	267 894	324 272
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	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	267 894	324 272
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>267 894</b>	<b>324 272</b>

#### c) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.12.2019	31.12.2018
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	10 677	11 787
2.	Pohľadávky voči podielnikom	13 169	15 489
3.	Pohľadávky voči deponitárovi	1 123	-
4.	Iné pohľadávky	8	-
	<b>Spolu</b>	<b>24 977</b>	<b>27 276</b>

#### d) ZÁVÄZKY Z VRÁTENIA PODIELOV

Štruktúra záväzkov z vrátenia podielov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola takáto:

Číslo riadku	2. Záväzky z vrátenia podielov	31.12.2019	31.12.2018
1.	Záväzky voči podielnikom z redemácie podielových listov	3 313	6 420
	<b>Spolu</b>	<b>3 313</b>	<b>6 420</b>

#### e) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2019	31.12.2018
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	3 024	4 160
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	-	-
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	-	29
	<b>Spolu</b>	<b>3 024</b>	<b>4 189</b>

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ŠIP Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

#### f) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 bola *podľa druhov* ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2019	31.12.2018
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	381	412
2.	Záväzkov za správu CP	728	809
3.	Záväzky voči podielníkom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	1 078	1 808
5.	Iné záväzky	1 130	-
	<b>Spolu</b>	<b>3 317</b>	<b>3 029</b>

#### VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

#### g) VÝNOSY Z ÚROKOV

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 a od 1. januára do 31. decembra 2018 bola *podľa druhov* výnosov takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2019	2018
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	-	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### h) ČISTÝ ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019 a od 1. januára do 31. decembra 2018 bola *podľa druhov* cenných papierov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2019	2018
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	1 271 898	(1 013 796)
5.	Ostatné	136 814	173 555
	<b>Spolu</b>	<b>1 408 712</b>	<b>(840 241)</b>

#### i) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2019	2018
1.	Bankové poplatky	183	-
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	<b>Spolu</b>	<b>183</b>	<b>-</b>

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ŠIP Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

## F. OSTATNÉ POZNÁMKY

### a) TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2019:

<b>Položka súvahy</b>	<b>Spoločnosť</b>	<b>Suma</b>	<b>Popis</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>	267 894	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset management GmbH <sup>(4)</sup>	14 236 164	podielové listy ESPA fondov
Ostatný majetok	Erste Asset management GmbH <sup>(4)</sup>	10 677	pohľadávka - poplatky ESPA fondov
	SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>	1 123	pohľadávka voči depozitárovi - daň
<b>Aktíva celkom</b>		<b>14 515 858</b>	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup>	-	záväzkov zo vstupných poplatkov
		3 024	záväzkov zo správcovských poplatkov
		-	Záväzkov z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>	381	záväzkov z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>	728	záväzkov za správu a vysporiadanie
<b>Pasíva celkom</b>		<b>4 133</b>	

<sup>(1)</sup> - správcovská spoločnosť, <sup>(2)</sup> - spoločnosť v skupine ERSTE, <sup>(3)</sup> - hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, <sup>(4)</sup> - materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2019:

<b>Položka výkazu ziskov a strát</b>	<b>Spoločnosť</b>	<b>Suma</b>	<b>Popis</b>
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>	-	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset management GmbH <sup>(4)</sup>	1 271 898	zisk z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup>	-	správcovská odmena
	Erste Asset management GmbH <sup>(4)</sup>	136 814	zisk z poplatkov ESPA fondov
<b>Výnosy celkom</b>		<b>1 408 712</b>	
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>	183	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. <sup>(1)</sup>	146 781	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. <sup>(2)</sup>	4 635	depozitárske poplatky
		9 216	poplatky za správu a vysporiadanie CP
<b>Náklady celkom</b>		<b>160 815</b>	

<sup>(1)</sup> - správcovská spoločnosť, <sup>(2)</sup> - spoločnosť v skupine ERSTE, <sup>(3)</sup> - hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, <sup>(4)</sup> - materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ŠIP Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2018:

<b>Položka súvahy</b>	<b>Spoločnosť</b>	<b>Suma</b>	<b>Popis</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. (2)	324 272	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset management GmbH (4)	15 716 372	podielové listy ESPA fondov
Ostatný majetok	Erste Asset management GmbH (4)	11 787	pohľadávka - poplatky ESPA fondov
	SLSP, a.s. (2)	-	pohľadávka voči depozitárovi - daň
<b>Aktíva celkom</b>		<b>16 052 431</b>	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s.(1)	-	záväzok zo vstupných poplatkov
		4 160	záväzok zo správcovských poplatkov
		29	Záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. (2)	412	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. (2)	809	záväzok za správu a vysporiadanie
<b>Pasíva celkom</b>		<b>5 410</b>	

<sup>1)</sup> – správcovská spoločnosť, <sup>(2)</sup> – spoločnosť v skupine ERSTE, <sup>(3)</sup> – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, <sup>(4)</sup> – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2018:

<b>Položka výkazu ziskov a strát</b>	<b>Spoločnosť</b>	<b>Suma</b>	<b>Popis</b>
Výnosy z úrokov	SLSP, a.s. (2)	-	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset management GmbH (4)	1 013 796	strata z objemu investovanej sumy
	Erste Asset management GmbH (4)	173 555	zisk z poplatkov ESPA fondov
<b>Výnosy celkom</b>		<b>1 187 351</b>	
Transakčné náklady	ERSTE Bank (3)	0	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. (2)	181	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. (1)	170 782	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. (2)	5 424	depozitárske poplatky
		10 790	poplatok za správu a vysporiadanie CP
<b>Náklady celkom</b>		<b>187 177</b>	

<sup>1)</sup> – správcovská spoločnosť, <sup>(2)</sup> – spoločnosť v skupine ERSTE, <sup>(3)</sup> – 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.

**LEI: 097900BIKT0000176289**

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

**ŠIP Balans, o. p. f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2018 je nasledovný:

ŠIP B	31.12.2019		31.12.2018	
	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.	63 690	4,32%	63 690	3,97%
Ostatné spriaznené strany <sup>1)</sup>	500	0,03%	500	0,03%
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	-	-	-	-
<b>Celkom</b>	<b>64 190</b>	<b>4,35%</b>	<b>64 190</b>	<b>4,01%</b>

<sup>1)</sup> 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 2019 23,27 % podielu na NAV podielového fondu a k 31. decembru 2018 vlastnili 19,44 % podielu na NAV podielového fondu.

#### **c) VÝNOSY NA PODIEL**

Popis	31.12.2019	31.12.2018
Hodnota podielového listu	0,010847	0,010020
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	8,25%	-5,79%

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

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 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 správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2019.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendov. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2019.



**LEI: 097900BIKT0000176289**

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

**ŠIP Balans, o. p. f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2019 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2019:

	<b>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</b>
<b>AKTÍVA</b>	<b>14 529 028</b>	<b>14 529 035</b>
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	267 894	267 894
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	14 236 164	14 236 164
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	24 970	24 977
<b>ZÁVÄZKY</b>	<b>8 918</b>	<b>9 654</b>
Závazky z vrátenia podielov	3 313	3 313
Závazky voči správcovskej spoločnosti	3 024	3 024
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	2 581	3 317
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>14 520 110</b>	<b>14 519 381</b>
Počet podielov	1 338 629 914	1 338 629 914
Cena podielového listu k 31. decembru 2019	0,010847	0,010846

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2018 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2018:

	<b>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</b>
<b>AKTÍVA</b>	<b>16 067 920</b>	<b>16 067 920</b>
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	324 272	324 272
Dlhopisy bez kupónov	-	-
Dlhopis s kupónmi	-	-
Podielové listy	15 716 372	15 716 372
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	27 276	27 276
<b>ZÁVÄZKY</b>	<b>12 829</b>	<b>13 638</b>
Závazky z vrátenia podielov	6 420	6 420
Závazky voči správcovskej spoločnosti	4 189	4 189
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	2 220	3 029
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>16 055 091</b>	<b>16 054 282</b>
Počet podielov	1 602 258 063	1 602 258 063
Cena podielového listu k 31. decembru 2018	0,010020	0,010020

**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 BALANCED (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.

**LEI: 097900BIKT0000176289**

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

**ŠIP Balans, o. p. f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019**

**(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

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.

f) *Popis účelu použitých derivátov*

Vo fonde sa nevyužívajú žiadne deriváty.

g) *Popis operačného rizika*

Správčovská 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. Správčovská 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 2019:

<b>Položka súvahy/mena</b>	<b>EURO</b>	<b>USD</b>	<b>Ostatné CM</b>	<b>Celkom</b>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	267 894	-	-	267 894
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Podielové listy	14 236 164	-	-	14 236 164
Ostatný majetok	24 977	-	-	24 977
<b>Aktíva celkom</b>	<b>14 529 035</b>	-	-	<b>14 529 035</b>
Záväzky z vrátenia podielov	(3 313)	-	-	(3 313)
Záväzky voči správčovskej spoločnosti	(3 024)	-	-	(3 024)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(3 317)	-	-	(3 317)
Vlastné imanie	<b>(14 519 381)</b>	-	-	<b>(14 519 381)</b>
<b>Pasíva celkom</b>	<b>(14 529 035)</b>	-	-	<b>(14 529 035)</b>
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru <b>2019</b>	-	-	-	-

LEI: 097900BIKT0000176289

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

ŠIP Balans, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2019

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2018:

<i><b>Položka súvahy/mena</b></i>	<i><b>EURO</b></i>	<i><b>USD</b></i>	<i><b>Ostatné CM</b></i>	<i><b>Celkom</b></i>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	324 272	-	-	324 272
Krátkodobé pohľadávky	-	-	-	-
Podielové listy	15 716 372	-	-	15 716 372
Ostatný majetok	27 276	-	-	27 276
<b>Aktíva celkom</b>	<b>16 067 920</b>	-	-	<b>16 067 920</b>
Závazky z vrátenia podielov	(6 420)	-	-	(6 420)
Závazky voči správcovskej spoločnosti	(4 189)	-	-	(4 189)
Deriváty	-	-	-	-
Ostatné záväzky	(3 029)	-	-	(3 029)
Vlastné imanie	<b>(16 054 282)</b>	-	-	<b>(16 054 282)</b>
<b>Pasíva celkom</b>	<b>(16 067 920)</b>	-	-	<b>(16 067 920)</b>
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2018	-	-	-	-

#### **f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI**

Koncom roka 2019 sa v Číne začal šíriť nový druh vírusového ochorenia, neskôr označený ako COVID-19 či Koronavírus, ktorý sa následne počas prvých mesiacov roka 2020 rozšíril celosvetovo. Súčasná situácia môže ohroziť ambiciózne plány predaja v tomto roku a môže sa negatívne podpísať aj pod výsledkami hospodárenia spoločnosti z dôvodu poklesu objemu majetku pod jej správou. Momentálne nie je možné plne posúdiť dôsledky rozšírenia Koronavírusu na činnosť fondu, nakoľko nevieme ako dlho táto situácia potrvá. Prevádzková činnosť správcovskej spoločnosti pokračuje v plnom rozsahu. Vplyv udalostí, ktoré sa odohrali, vidieť aj na výkonnosti podielového fondu, ktorá je k 17.04.2020 -5,94 % YTD. Správcovská spoločnosť posúdila dôsledky rozšírenia vírusu ako udalosť po konci účtovného obdobia, ktorá si nevyžaduje úpravu účtovnej závierky. Po skončení účtovného obdobia, za ktoré sa vyhotovuje táto účtovná závierka, iné udalosti osobitného významu nenastali.

\*\*\*

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 27. apríla 2020 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.