

ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o. p. f.

OBSAH

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Správa nezávislého audítora
3. Riadna účtovná závierka fondu za rok 2022
 - 3.1 Súvaha
 - 3.2 Výkaz ziskov a strát
 - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2022

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 rozumie 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

PREDSTAVENSTVO

Günther Mandl, predseda predstavenstva
Ing. Pavol Vejmelka, člen predstavenstva
Adrianus Josephus Antonius Janmaat, člen predstavenstva

DOZORNÁ RADA

Mag. Heinz Bednar, predseda dozornej rady
Mag. Winfried Buchbauer, člen dozornej rady
JUDr. Andrej Leontiev, LL.M, člen dozornej rady do 07.10.2021
Mgr. Anna Glasová, člen dozornej rady od 27.05.2021
Ing. Mgr. Norbert Hovančák, člen dozornej rady od 27.05.2021
Mag. Iur. Peter Karl, člen dozornej rady od 27.05.2021
Ing. Ľudovít Valent, člen dozornej rady od 01.03.2022
Mgr. Juraj Barta, člen dozornej rady od 01.08.2022

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

Rok 2022 bol ťažkým rokom. Na finančných trhoch nefungovalo takmer nič.

Kombinácia rastúcich úrokov, pokles ekonomickej aktivity, rast neistoty a geopolitických rizík z dôvodu eskalácie konfliktu Ruska a Ukrajiny spôsobili veľmi zlé prostredie pre finančné aktíva. Dlhopisy ktoré majú bežne diverzifikačný benefit – pôsobia ako ochrana pred poklesmi na finančných trhoch, v tomto prostredí nefungovali. Ani akcie nedokázali ochrániť investorov pred vysokou infláciou. Jedinou triedou aktív, kde sa mohli investori schovať boli komodity, špeciálne energetika: ropa, zemný plyn, uhlie alebo urán.

Rok 2023 bude pre finančné trhy náročný, obdobie nízkej volatility posledných rokov sa definitívne skončilo. V roku 2023 sa môžu vystríadať všetky tri naše ekonomické scenáre: 1. pokračujúci pokles inflácie s pozitívnym dopadom na ekonomický rast, 2. stagnácia, 3. globálna recesia s miernym poklesom inflácie. Centrálné banky po celom svete sú aj v roku 2023 odhodlané pokračovať v boji s infláciou, čo môže vyvolať likviditnú krízu podobnú tej vo Veľkej Británii zo Septembra 2022.

CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE

Cieľom riadenia rizika v GR 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. 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 na základe princípu absolútneho výnosu do akciových, dlhových a realitných investícií. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, podiel akciových investícií môže predstavovať maximálne 20% a realitné investície tvoria maximálne 20% na majetku vo fonde. S majetkom vo fonde je povolené vykonávať obchody s derivátmi, ktoré môžu byť použité nielen za účelom zabezpečenia sa proti riziku, ale môžu byť použité so zámerom dosahovať investičné ciele fondu.

Fond vypláca pravidelný výnos. Spôsob určenia a vyplatenia pravidelného výnosu je popísaný v štatúte.

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

Správa nezávislého audítora

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

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2022 a výsledok hospodárenia Fondu 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:

- súvahu k 31. decembru 2022,
- 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

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

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

Nezávislosť

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

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

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

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

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

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

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 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, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer 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, 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 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 obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- 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 spochybníť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. 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 iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

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

21. apríla 2023
Bratislava, Slovenská republika



Martin Gallovič
Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania

k 31.12.2022

LEI

0 9 7 9 0 0 B I K R 0 0 0 0 1 7 5 5 1 4

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

riadna

schválená

mimoriadna

priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 2

do

1 2

2 0 2 2

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 2 1

do

1 2

2 0 2 1

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

G L O B A L R E N T A , O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSČ

8 3 2 6 5

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 4 8 6 2 9 6 4 0

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

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

Zostavená dňa:

20. marec 2023

Schválená dňa:

20. marec 2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Günther Mandl
Predseda predstavenstva

Ing. Pavol Vejmelka
Člen predstavenstva

S Ú V A H A
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

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

Kód fondu

S0309180003

LEI fondu

097900BIKR0000175514

IČO SS alebo ZSS

35820705

LEI SS alebo ZSS

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2022

Označenie	Položka	Č.r.	v eurách	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1	333 042 927	366 518 699
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	0	0
a)	bez kupónov	6		
b)	s kupónmi	7	0	0
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0
a)	obchodovateľné akcie	9	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	10	0	0
c)	podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0
4.	Podielové listy	13	331 041 916	366 508 061
a)	otvorených podielových fondov	14	321 985 505	345 965 724
b)	ostatné	15	9 056 411	20 542 337
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	2 001 011	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	2 001 011	0
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový	18	0	0
c)	iné	19	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23	0	0
7.	Deriváty	24	0	10 638
8.	Drahé kovy	25	0	0
9.	Komodity	26	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	27	1 337 792	15 889 480
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	1 249 916	2 357 122
11.	Ostatný majetok	29	87 876	13 532 358
	Aktíva spolu	30	334 380 719	382 408 179

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	
			Bežné účtovné obdobie	predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	31	63 321	945 760
1.	Závazky voči bankám	32	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	0	0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	15 112	343 842
4.	Deriváty	35	0	538 514
5.	Repoobchody	36	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	0
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	0
8.	Ostatné záväzky	39	48 209	63 404
II.	Vlastné imanie	40	334 317 398	381 462 419
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	41	334 317 398	381 462 419
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	42	-40 953 967	9 563 105
	Pasíva spolu	43	334 380 719	382 408 179

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f.

Kód fondu

S0309180003

LEI fondu

097900BIKR0000175514

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

31.12.2022

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	v eurách	
			Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	1 011	0
1.1.	úroky	2	1 011	0
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	4 105 664	2 838 823
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	4 105 664	2 838 823
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-41 363 704	9 424 475
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	-60 919	656 378
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	-220 755	-564 878
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	-37 538 703	12 354 798
h.	Transakčné náklady	15	73 488	40 532
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	16 772	13 462
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	-37 628 963	12 300 804
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	-37 628 963	12 300 804
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	2 893 337	2 366 413
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	419 445	359 284
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	12 222	12 002
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	-40 953 967	9 563 105

LEI: 097900BIKR0000175514

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

Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĚ A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Global Renta, o.p.f. (ďalej len „podielový fond“ alebo „fond“), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava. Fond patrí do kategórie zmiešaných fondov. Fond bol vytvorený v roku 2018 na dobu neurčitú na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska (ďalej len „NBS“) č. z.: 100-000-121-972, k č. sp.: NBS1-000-026-244 o udelení povolenia na vytvorenie štandardného fondu zo dňa 20. augusta 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21. augusta 2018. Vydávanie podielových listov sa začalo 17. septembra 2018.

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

- zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy za účelom ich investovania do majetku vymedzeného zákonom,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy, poskytovať služby podielovým fondom,
- vykonávať nútenú správu podielových fondov,
- vykonávať ďalšiu činnosť podľa zákona (napríklad riadenie 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 investičnej politike fondu, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Pri riadení sa využíva princíp absolútneho výnosu, ktorého cieľom je ochrániť portfólio pred poklesmi v prípade negatívnych trendov na trhoch podvážením tried aktív s relatívne nižším výnosovým potenciálom až na 0% portfólia a naopak participovať na rastových trendoch na trhoch nadvážením tried aktív s relatívne vyšším výnosovým potenciálom až po ich maximálny podiel v rámci investičných limitov. Podiel dlhových investícií a nástrojov peňažného trhu nie je obmedzený, akciové investície môžu tvoriť maximálne 20% a realitné investície maximálne 20% na majetku vo fonde. Fond vypláca pravidelný výnos. Fond sa zameriava na investície do podielových listov podielových fondov, cenných papieroch európskych fondov a zahraničných subjektov kolektívneho investovania.

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

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

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

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

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo	
Predseda:	Günther Mandl
Členovia:	Ing. Pavol Vejmelka
	Adrianus J.A. Janmaat

LEI: 097900BIKR0000175514

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	Mag. Winfried Buchbauer
	Mgr. Anna Glasová
	Ing. Mgr. Norbert Hovančák
	Mag. Iur. Peter Karl
	JUDr. Andrej Leontiev od 01.01.2022 do 24.02.2022
	Ing. Ľudovít Valent od 01.03.2022
	Mgr. Juraj Barta od 01.08.2022
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 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

ZÁKLAD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 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, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovnej 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.

LEI: 097900BIKR0000175514

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

Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 Opatrením Národnej banky Slovenska č. 13/2011 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, určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód sú zohľadnené aktuálne úrovné úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. Krátkodobé pohľadávky

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

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

3. Ostatné finančné aktíva

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

4. Závazky

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

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

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 slovenskú menu

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacia 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, zmeně 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 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.

LEI: 097900BIKR0000175514

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

Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 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“.

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,80 % z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správcovskej spoločnosti za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata správcovskej spoločnosti za správu fondu sa uhrádza správcovskej spoločnosti v závislosti od výšky peňažných prostriedkov na bežnom účte fondu spravidla denne, prípadne mesačne, pričom odplata je splatná najneskôr do konca nasledujúceho kalendárneho mesiaca

Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = NAV(t) \times 0,80 \% / 365$$

príčom platí, že:

D(t) – denná odplata za kalendárny deň t

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

LEI: 097900BIKR0000175514

**Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.**

**Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)**

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

2) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,064 % p.a. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.

Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = NAV(t) \times 0,064 \% / 365$$

pričom platí, že:

D(t) – denná odplata za kalendárny deň t

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

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 2022 ani k 31. decembru 2021 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 podielníkom 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: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2022	2021
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	518 402	448 611
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	904 490	(431 837)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(3 329 554)	(2 739 159)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(245 987)	122 756
Výnosy z dividend (+)	4 105 664	2 838 823
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	(2 887)	(44 967)
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	210 884 214	94 690 732
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(205 631 582)	(214 466 397)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(12 222)	(12 002)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	221	8 040
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	7 190 759	(119 585 400)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(2 000 000)	-
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(2 000 000)	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	50 736 822	151 567 198
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(57 029 205)	(30 952 289)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
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 (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(6 292 383)	120 614 909
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(5 582)	4 326
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 107 206)	1 033 835
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 357 122	1 323 287
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 249 916	2 357 122

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

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie a	b	Položka	2022		2021	
			1	2		
I.		Čistý majetok na začiatku obdobia	381 462 419		251 300 543	
a)		Počet podielov	35 477 063 148		23 859 062 194	
b)		Hodnota jedného podielu	0,010752		0,010533	
1.		Upísané podielové listy	50 824 598		151 558 469	
2.		Zisk alebo strata fondu	(40 953 967)		9 563 105	
3.		Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-		-	
4.		Výplata výnosov podielnikom	(2 913 482)		(2 600 810)	
5.		Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-		-	
6.		Vrátené podielové listy	(53 418 823)		(27 748 835)	
7.		Výplata zrážkovej dane z výnosov podielnikom	(683 347)		(610 053)	
II.		Nárast/pokles čistého majetku	(47 145 021)		130 161 876	
A.		Čistý majetok na konci obdobia	334 317 398		381 462 419	
a)		Počet podielov	35 084 419 906		35 477 063 148	
b)		Hodnota jedného podielu	0,009529		0,010752	

Správcovská spoločnosť vypláca podielnikom pravidelný výnos z majetku vo fonde vo výške 1,0 % p. a., pričom základom pre jeho výpočet je počiatková hodnota podielu fondu a rozhodujúcim dňom je 30. september príslušného kalendárneho roka.

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

a) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2022	31.12.2021
1.	PL otvorených podielových fondov	321 985 505	345 965 724
1.1.	nezaložené	321 985 505	345 965 724
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	9 056 411	20 542 337
2.1.	nezaložené	9 056 411	20 542 337
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	331 041 916	366 508 061

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	328 130 871	363 649 578
2.	CZK	-	-
3.	HUF	2 911 045	2 858 483
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	331 041 916	366 508 061

LEI: 097900BIKR0000175514

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

Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY VOČI BANKÁM

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa dohodnutej doby splatnosti takáto:

Číslo riadku	5.I.EUR.Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	2 001 011	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	2 001 011	-

Štruktúra krátkodobých pohľadávok voči bankám k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa zostatkovej doby splatnosti takáto:

Číslo riadku	5.II.EUR.Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	2 001 011	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	2 001 011	-

c) DERIVÁTY S AKTÍVNYM ZOSTATKOM

Štruktúra derivátov s aktívnym zostatkom k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola takáto:

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	31.12.2022	31.12.2021
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	10 638
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	10 638

d) DERIVÁTY S AKTÍVNYM ZOSTATKOM PODĽA ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI

Štruktúra derivátov s aktívnym zostatkom k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa zostatkovej doby splatnosti takáto:

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	10 638
5.	Do dvoch rokov	-	-
	Spolu	-	10 638

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

e) DERIVÁTY S AKTÍVNÝM ZOSTATKOM PODĽA SPÔSOBU VYSPORIADANIA

Číslo riadku	7.III. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bez dodávky	-	10 638
	Spolu	-	10 638

f) DERIVÁTY S AKTÍVNÝM ZOSTATKOM PODĽA NOMINÁLNEJ A REÁLNEJ HODNOTY

Číslo riadku	7.IV. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa nominálnej a reálnej hodnoty	Reálna hodnota	Reálna hodnota	Nominálna hodnota-pohľadávka	Nominálna hodnota-pohľadávka
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
1.	Forwardy	-	-	-	-
2.	Swapy	-	10 638	-	2 565 099
	Spolu	-	10 638	-	2 565 099

g) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	10.EUR.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	1 053 962	2 355 185
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	1 053 962	2 355 185
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	1 053 962	2 355 185

Číslo riadku	10.CZK.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	-	1 896
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	-	1 896
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	-	1 896

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Číslo riadku	10.HUF.Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	86 924	41
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	86 924	41
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	86 924	41

Číslo riadku	10.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	109 030	-
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	109 030	-
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	109 030	-

h) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.12.2022	31.12.2021
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	14 862	17 038
2.	Pohľadávka-správcovská odmena	25 156	24 923
3.	Pohľadávka voči depozitárovi	5	443 558
4.	Pohľadávka súvisiaca s predajom podielového fondu	-	13 001 872
5.	Pohľadávka z dividend	47 853	44 967
	Spolu	87 876	13 532 358

i) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	14 651	255 605
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	461	88 237
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	-	-
	Spolu	15 112	343 842

j) DERIVÁTY S PASÍVNYM ZOSTATKOM

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	31.12.2022	31.12.2021
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	538 514
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	538 514

k) DERIVÁTY S PASÍVNYM ZOSTATKOM PODĽA ZOSTATKOVEJ DOBY SPLATNOSTI

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	538 514
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
	Spolu	-	538 514

l) DERIVÁTY S PASÍVNYM ZOSTATKOM PODĽA SPÔSOBU VYSPORIADANIA

Číslo riadku	4.III. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa spôsobu vysporiadania	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bez dodávky	-	538 514
	Spolu	-	538 514

m) DERIVÁTY S PASÍVNYM ZOSTATKOM PODĽA NOMINÁLNEJ A REÁLNEJ HODNOTY

Číslo riadku	4.IV. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa nominálnej a reálnej hodnoty	Reálna hodnota		Nominálna hodnota-závazok	
		31.12.2022	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2021
1.	Forwardy	-	538 514	-	13 001 873
2.	Swapy	-	-	-	-
	Spolu	-	538 514	-	-

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

n) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	17 835	20 448
2.	Záväzok za správu CP	14 976	17 396
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	12 222	12 002
5.	Záväzky z vysporiadania futurít	3 166	-
6.	Záväzok - zrážková daň	10	13 558
7.	Iné záväzky	-	-
	Spolu	48 209	63 404

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

o) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY

Štruktúra výnosov z úrokov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	1 011	-
4.	Dlhové cenné papiere	-	-
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 011	-

p) VÝNOSY Z DIVIDEND

Štruktúra výnosov z dividend za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	3. Výnosy z dividend	2022	2021
1.	EUR	3 990 473	2 838 823
2.	USD	115 191	-
	Spolu	4 105 664	2 838 823

q) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA CENNÝCH PAPIEROV

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov cenných papierov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z cenných papierov	2022	2021
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
4.	Podielové listy	(41 881 096)	8 975 864
5.	Ostatné	517 392	448 611
	Spolu	(41 363 704)	9 424 475

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

r) ČISTÝ ZISK/STRATA Z PREDAJA DEVÍZ

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z devíz	2022	2021
1.	EUR	(60 919)	402 693
2.	CZK	-	324 903
3.	HUF	-	(71 218)
4.	USD	-	-
5.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	(60 919)	656 378

s) ČISTÝ ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov derivátov takáto:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2022	2021
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	(103 076)	(564 878)
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	(117 679)	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	(220 755)	(564 878)

t) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	16 772	13 462
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	16 772	13 462

u) PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A PASÍVACH

Štruktúra podsúvahy je nasledovná:

Označenie	POLOŽKA	31.12.2022	31.12.2021
1.	Pohľadávky z akciových derivátov	(2 756 105)	-
2.	Usporiadací účet s akciovými nástrojmi	2 756 105	-

LEI: 097900BIKR0000175514

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

Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(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 2022:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 249 916	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	185 632 015	podielové listy v ERSTE fondoch
	AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	15 435 173	podielové listy EPF
	AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. ⁽⁵⁾	12 257 124	podielové listy FMV
	AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f. ⁽⁵⁾	13 921 287	podielové listy ERR
	ERSTE Immobilien Kapitalanlage GmbH ⁽²⁾	25 464 510	podielové listy
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	25 156	pohľadávka - správcovská odmena
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	5 216	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	9 646	pohľadávky z poplatkov za distribúciu fondov tretích strán
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
Aktíva spolu		254 000 048	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	461	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	14 651	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	17 835	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	14 976	záväzok za správu a vysporiad. CP
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 166	reálna hodnota záväzkov z futurít
Pasíva spolu		51 089	

⁽¹⁾ - správcovská spoločnosť, ⁽²⁾ - spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ - hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ - materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ - podielový fond správcovskej spoločnosti

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 :

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Čistý zisk/strata z predaja cenných papierov	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(23 592 281)	strata z objemu investovanej sumy do ERSTE fondov
	AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	(1 101 311)	strata z objemu investovanej sumy do EPF
	AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. ⁽⁵⁾	(4 123 176)	strata z objemu investovanej sumy do FMV
	AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f. ⁽⁵⁾	(88 712)	strata zisk z objemu investovanej sumy do ERR
	ERSTE Immobilien Kapitalanlage GmbH ⁽²⁾	94 358	zisk z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	317 728	správčovská odmena
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(2 176)	strata z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	201 839	zisk z poplatkov EAM fondov
Čistý zisk/strata z derivátov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(220 755)	strata z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		(28 514 486)	
Transakčné náklady	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	57 034	transakčné poplatky pri nákupe a predaji CP
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	16 772	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 893 337	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	230 881	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	188 564	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		3 386 588	

⁽¹⁾ - správčovská spoločnosť, ⁽²⁾ - spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ - hlavná materská spoločnosť správčovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ - materská spoločnosť správčovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ - podielový fond správčovskej spoločnosti

LEI: 097900BIKR0000175514

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

Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. (2)	2 357 122	bežné účty
Podielové listy	Erste Asset management GmbH, Erste Asset Management Ltd (4)	208 908 976	podielové listy ERSTE fondov
	AM SLSP, a.s. (1)	21 506 066	podielové listy EPF
	AM SLSP, a.s. (1)	15 602 645	podielové listy FMV
	AM SLSP, a.s. (1)	9 009 999	podielové listy ERR
	ERSTE Immobilien Kapitalanlage GmbH	30 375 834	podielové listy
Deriváty	SLSP, a.s. (2)	10 638	kladná reálna hodnota derivátov
Ostatný majetok	AM SLSP, a.s. (1)	24 923	pohľadávka - správcovská odmena
	Erste Asset management GmbH (4)	7 841	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	Erste Group Bank (3)	9 197	pohľadávky z poplatkov za distribúciu fondov tretích strán
	SLSP, a.s. (2)	443 558	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
Aktíva spolu		288 256 799	
Deriváty	SLSP, a.s. (2)	538 514	záporná reálna hodnota derivátov
Závazky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. (1)	88 237	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. (1)	255 605	záväzok zo správcovských poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. (2)	20 448	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. (2)	17 396	záväzok za správu a vysporiad. CP
Pasíva spolu		920 200	

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

LEI: 097900BIKR0000175514
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 30. decembra 2021:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Čistý zisk/strata z predaja cenných papierov	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	2 743 752	zisk z objemu investovanej sumy do ERSTE fondov
	AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	(78 571)	strata z objemu investovanej sumy do EPF
	AM SLSP, a.s., Fond maximalizovaných výnosov, o.p.f. ⁽⁵⁾	3 228 865	zisk zisk z objemu investovanej sumy do FMV
	AM SLSP, a.s., ERSTE Realitná Renta, o.p.f. ⁽⁵⁾	10 000	zisk zisk z objemu investovanej sumy do ERR
	ERSTE Immobilien Kapitalanlage GmbH ⁽²⁾	151 558	zisk zisk z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	252 804	správčovská odmena
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	36 556	zisk z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	159 251	zisk z poplatkov EAM fondov
Čistý zisk/strata z derivátov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(564 878)	zisk z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		5 939 337	
Transakčné náklady	ERSTE Group Bank AG ⁽³⁾	2 474	transakčné poplatky pri nákupe a predaji CP
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	13 462	bankové poplatky
Náklady na odplatu za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 366 413	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	189 313	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	169 971	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		2 741 633	

⁽¹⁾ – správčovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správčovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správčovskej spoločnosti, ⁽⁵⁾ – podielový fond správčovskej spoločnosti

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správčovskou 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.

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov vlastní k 31. decembru 2022 1,40 % podielu na NAV podielového fondu (k 31. decembru 2021 1,30 % podielu na NAV podielového fondu).

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

c) VÝNOSY NA PODIEL

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

Popis	31.12.2022	31.12.2021
Hodnota podielového listu	0,009530	0,010752
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	-11,37%	2,08%

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 2022.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielníkov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2022.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2022:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	334 380 688	334 380 719
Krátkodobé pohľadávky	2 000 910	2 001 011
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 249 934	1 249 916
Podielové listy	331 041 916	331 041 916
Ostatný majetok	87 928	87 876
ZÁVÄZKY	41 021	63 321
Závazky voči správcovskej spoločnosti	7 789	15 112
Ostatné záväzky	33 232	48 209
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	334 339 667	334 317 398
Počet podielov	35 084 419 906	35 084 419 906
Cena podielového listu k 31. decembru 2022	0,009530	0,009529

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2021 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2021:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	382 408 154	382 408 179
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 357 122	2 357 122
Podielové listy	366 508 061	366 508 061
Deriváty	10 638	10 638
Ostatný majetok	13 532 333	13 532 358
ZÁVÄZKY	945 790	945 760
Závazky voči správcovskej spoločnosti	343 842	343 842
Deriváty	538 514	538 514
Ostatné záväzky	63 434	63 404
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	381 462 364	381 462 419
Počet podielov	35 477 063 148	35 477 063 148
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,010752	0,010752

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND

Popis rizík

a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

- **Riziko Protistrany:**
Riziko Protistrany znamená možnosť straty pre podielový fond vyplývajúcej zo skutočnosti, že by si protistrana v rámci uzavretého obchodu nespĺnila svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov v rámci obchodu.
- **Trhové Riziko:**
Trhové Riziko označuje možnú stratu vyplývajúcu zo všeobecného poklesu hodnoty na trhu. Tento risk nie je možné odstrániť diverzifikáciou.
- **Riziko Likvidity:**
Znamená riziko, že sa pozícia v majetku v 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:**
Kreditné Riziko zahŕňa situáciu kedy dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok.
- **Riziko Pákového Efektu:**
Riziko Pákového Efektu súvisí s finančnými stratami prevyšujúcimi disponibilné zdroje fondu. Takáto situácia môže nastať v prípade, že fond využíva pákový efekt, tj. využíva požičané zdroje na investovanie. Takéto zdroje môžu prispieť k vyššiemu zisku, ale v prípade nepriaznivých podmienok aj vyššej strate.
- **Riziko Koncentrácie:**
Riziko Koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúcej z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči právnickej osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu.
- **Menové Riziko:**
Menové Riziko znamená riziko straty vyplývajúcej zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v súvislosti s denominačnou menou podielového fondu.
- **Úrokové riziko:**
Úrokové rizikó súvisí s možnou stratou v podielovom fonde spôsobenou zmenou úrokových sadzieb.

LEI: 097900BIKR0000175514

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

Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

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

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

Proti vplyvu zmien trhových úrokových mier je portfólio fondu zabezpečené stanovením maximálnej úrovne váženého priemeru zostávajúcej životnosti (tzv. WAL). Rozhodnutia o predĺžení, prípadne skrátení týchto ukazovateľov sú prijímané na Investičnom výbore na základe výsledkov analýz finančného trhu, makroekonomickej situácie a iných udalostí vplyvajúcich na pohyb úrokových mier. Úrokové riziko je merané duráciou, resp. modifikovanou duráciou a ukazovateľom WAL. Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow a ceny dlhopisu. Meraná je v rokoch. Modifikovaná durácia je rozšírením durácie, vyjadruje merateľnú zmenu v hodnote dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. Určuje, aký efekt má na cenu dlhopisu pohyb úrokových sadzieb na trhu o 1 %.

d) Popis metód merania kreditného rizika

Kreditné riziko je sledované na základe ratingov dlhopisovej časti portfólia, typu emitenta (banka, štát, korporatívny 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) na pravidelnej báze.

f) Popis účelu použitých derivátov

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

Vo fonde sa používajú primárne derivátové menové futurity na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku.

g) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikuje, monitoruje a zaznamenáva 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 definovanej Matici operačných rizík, ktorá zaznamenáva možnú mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je zadefinovaná a 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.

LEI: 097900BIKR0000175514

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 2022:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 053 962	109 030	86 924	1 249 916
Krátkodobé pohľadávky	2 001 011	-	-	2 001 011
Podielové listy	328 130 871	-	2 911 045	331 041 916
Ostatný majetok	86 311	-	1 565	87 876
Aktíva spolu	331 272 155	109 030	2 999 534	334 380 719
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(15 112)	-	-	(15 112)
Ostatné záväzky	(45 043)	-	(3 166)	(48 209)
Vlastné imanie	(334 317 398)	-	-	(334 317 398)
Pasíva spolu	(334 377 553)	-	(3 166)	(334 380 719)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2022	(3 105 398)	109 030	2 996 368	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2021:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 355 185	-	1 937	2 357 122
Podielové listy	363 649 578	-	2 858 483	366 508 061
Deriváty	10 638	-	-	10 638
Ostatný majetok	528 949	-	13 003 409	13 532 358
Aktíva spolu	366 544 350	-	15 863 829	382 408 179
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(343 842)	-	-	(343 842)
Deriváty	(538 514)	-	-	(538 514)
Ostatné záväzky	(63 404)	-	-	(63 404)
Vlastné imanie	(381 462 419)	-	-	(381 462 419)
Pasíva spolu	(382 408 179)	-	-	(382 408 179)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2021	(15 863 829)	-	15 863 829	-

LEI: 097900BIKR0000175514
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Global Renta, o.p.f.
Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022
(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

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

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 20. marca 2023 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.