



**STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2024**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Fond“) a predstavenstvu spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej Fond:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2024, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2024 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

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

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa 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 jednotlivu alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

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

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

31. marca 2025
Bratislava, Slovenská republika

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



Mgr. Miroslav Stacho, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1248

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2024

LEI

3 1 5 7 0 0 F J R K E L L 3 O M M U 9 1

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac		rok	
od	0	1	2	0 2 4
do	1	2	2	0 2 4

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac		rok	
od	0	1	2	0 2 3
do	1	2	2	0 2 3

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa)

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

E u r i z o n A s s e t M a n a g e m e n t
 S l o v a k i a , s p r á v . s p o l . a . s .

Názov spravovaného fondu

S T R E D O E U R Ó P S K E A K T Í V N E P O R T F Ó -
 L I O , o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M i l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a 2 4

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 8 3 9

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 22.01.2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa: 23.04.2025

RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
Člen predstavenstva a CEO

Marco Bus
Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2024

(v eurách)

	December 2024	December 2023
Aktíva		
I Investičný majetok	23 291 435	24 271 460
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	17 861 913	19 677 256
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	17 861 913	19 677 256
3 Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	3 207 717	1 909 389
<i>a Obchodovateľné akcie</i>	3 207 717	1 909 389
<i>b Neobchodovateľné akcie</i>	-	-
<i>c Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	-	-
<i>d Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
4 Podielové listy	2 221 805	2 374 735
<i>a otvorených podielových fondov</i>	1 890 865	1 968 935
<i>b ostatné</i>	330 940	405 800
5 Krátkodobé pohľadávky	-	310 080
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	-	310 080
<i>b krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
<i>c iné</i>	-	-
<i>d obrátené repoobchody</i>	-	-
6 Dlhodobé pohľadávky	-	-
<i>a dlhodobé vklady v bankách</i>	-	-
<i>b dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
7 Deriváty	-	-
8 Drahé kovy	-	-
II Neinvestičný majetok	1 402 793	1 663 394
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 402 369	1 662 976
10 Ostatný majetok	424	418
Aktíva spolu	24 694 228	25 934 854

Poznámky na stranách 9 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2024

 (v eurách)
 (pokračovanie)

	December 2024	December 2023
Pasíva		
I Závazky	65 542	59 580
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	12 691	18 736
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	23 413	24 692
4 Deriváty	13 277	-
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	16 161	16 152
II Vlastné imanie	24 628 686	25 875 274
8 Podielové listy, z toho	24 628 686	25 875 274
a zisk alebo (strata) za účtovné obdobie	893 194	3 083 985
Pasíva spolu	24 694 228	25 934 854

Poznámky na stranách 9 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2024

(v eurách)

	December 2024	December 2023
1 Výnosy z úrokov	683 472	814 160
1.1. úroky	683 472	814 160
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	-	-
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	195 196	23 977
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	195 196	23 977
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi	505 393	2 206 514
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	(92 476)	379 650
6./e Zisk/(strata) z derivátov	(46 711)	-
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	113	188
I Výnos z majetku vo fonde	1 244 987	3 424 489
h Transakčné náklady	(3 767)	(2 678)
i Bankové a iné poplatky	(24 405)	(22 766)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	1 216 815	3 399 045
j Náklady na financovanie fondu	(12 914)	(1 763)
j.1 náklady na úroky	-	(38)
j.2 zisky/(straty) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	(12 914)	(1 725)
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	1 203 901	3 397 282
k. Náklady na	(283 514)	(285 376)
k.1. odplatu za správu fondu	(283 514)	(285 376)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
fonde	-	-
k.2. Náklady na odplaty za služby depozitára	(25 774)	(26 138)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 419)	(1 783)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	893 194	3 083 985

Poznámky na stranách 9 až 24 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ**1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti**

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej aj ako "podielový fond") je štandardný podielový fond spravovaný správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272 (ďalej aj ako "správcovská spoločnosť"), zapísanou v Obchodnom registri Mestského súdu Bratislava III, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B, ktorý spĺňa 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). Podielový fond bol vytvorený v roku 2003 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 5. augusta 2003 č. GRUFT-017/2003/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. augusta 2003. Podielový fond je vytvorený na dobu neurčitú.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-135-792 k č. sp. NBS1-000-030-180, zo dňa 7. decembra 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21. decembra 2018 došlo k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-121, č.z.: 100-000-221-695 zo dňa 28. februára 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. marca 2020 došlo s účinnosťou k 28. marcu 2020 k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-069-978 č.z.: 100-000-338-538 zo dňa 11. apríla 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 5. mája 2022 došlo s účinnosťou k 1. júlu 2022 k zmene názvu podielového fondu z STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. na STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003.

Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do peňažných, dlhopisových a akciových druhov aktív od emitentov z vybraných krajín strednej a východnej Európy. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

Podielový fond je subjektom kolektívneho investovania a nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov.

Správcovská spoločnosť vedie v podielovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

Depozitár

Depozitárom podielového fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava 25.

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ (pokračovanie)**Dozorná rada správcovskej spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich Jérôme Debertolis	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich Jérôme Debertolis

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10121 Turín, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74 v znení neskorších predpisov, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“).

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t. j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia. Účtovná závierka bola zostavená za predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. dňa 16. apríla 2024.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „eur“) a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Táto účtovná závierka bola zostavená správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovenská republika.

2. Hlavné účtovné zásady**2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**

Účtovné metódy popísané nižšie boli konzistentne uplatňované v priebehu účtovného obdobia.

2.2 Cenné papiere

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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 operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje 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 a z iných podielov na zisku“ 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 dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade 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 tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového 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 Opatrenia NBS č. 13/2011 z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

V prípade akcií, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad založený na dividendovom modeli oceňovania akcií. Ak nie je možné vykonať kvalifikovaný odhad reálnej hodnoty akcií, ocení sa cenou obstarania upravenou o zníženie hodnoty.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 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.

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nesplňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú vykázané v reálnej hodnote. Následne sú vykazované taktiež v reálnej hodnote. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/(strata) z derivátov“.

2.5 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.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslenie základu dane podľa § 43 ods. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

2.7 Cudzía mena

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/(strata) z operácií s devízami“.

2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Aktuálna výška odplaty za správu podielového fondu a vzorec pre výpočet odplaty je uvedený v predajnom prospekte podielového fondu. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.10 Podielové listy

Hodnota podielového listu pri predaji alebo spätnom nákupe (redemácii) sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde ku dňu predaja alebo spätného nákupu podielového listu a súčtu menovitých hodnôt podielov.

Podiely podielníkov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

2.11 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení podielový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2024	December 2023
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	526 013	586 475
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	20 409	(28 985)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(337 460)	(336 996)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	227	(849)
Výnosy z dividend (+)	195 196	23 977
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	3 264 876	4 415 385
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(424)	(418)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(2 079 392)	(3 805 242)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 419)	(1 783)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(441)	(35 765)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(12 914)	(1 725)
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	469	34
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	1 575 140	814 108
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	310 080	2 598 641
Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti	310 080	2 598 641
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	2 034 252	745 373
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(4 174 034)	(5 673 392)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(6 045)	5 626
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z / (použitý v) finančnej činnosti	(2 145 827)	(4 922 393)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(260 607)	(1 509 644)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 662 976	3 172 620
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 402 369	1 662 976

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2024	December 2023
I Čistý majetok na začiatku obdobia	25 875 274	27 719 308
a počet podielov	793 785 360	957 023 317
b hodnota 1 podielu	0,0326	0,0290
1 Upísané podielové listy	2 034 252	745 373
2 Zisk alebo (strata) fondu	893 194	3 083 985
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(4 174 034)	(5 673 392)
II Nárast/pokles čistého majetku	(1 246 588)	(1 844 034)
A Čistý majetok na konci obdobia	24 628 686	25 875 274
a počet podielov	729 954 036	793 785 360
b hodnota 1 podielu	0,0337	0,0326

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Dlhopisy

2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	105 175	-
Do piatich rokov	2 056 380	2 052 837
Nad päť rokov	15 700 358	17 624 419
	17 861 913	19 677 256

2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do dvoch rokov	105 175	-
Do piatich rokov	2 056 380	2 052 837
Nad päť rokov	6 769 780	8 834 648
	8 931 335	10 887 485

2.I.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	2 314 606	2 226 405
	2 314 606	2 226 405

2.I.HUF Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	1 232 396	1 249 001
	1 232 396	1 249 001

Dlhopisy (pokračovanie)

2.I.PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2024	December 2023
-	-
4 811 716	4 729 434
4 811 716	4 729 434

2.I.RON Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2024	December 2023
-	-
571 860	584 931
571 860	584 931

2.II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku
Do dvoch rokov
Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2024	December 2023
-	-
105 175	-
298 058	-
939 565	93 593
3 558 077	1 361 132
11 320 351	15 387 665
1 640 687	2 834 866
17 861 913	19 677 256

2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku
Do dvoch rokov
Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2024	December 2023
-	-
105 175	-
298 058	-
-	93 593
1 623 456	289 842
5 915 271	8 591 671
989 375	1 912 379
8 931 335	10 887 485

2.II. CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov
Do šiestich mesiacov
Do jedného roku
Do dvoch rokov
Do piatich rokov
Nad päť rokov

December 2024	December 2023
-	-
-	-
-	-
-	-
729 333	-
1 585 273	2 226 405
-	-
2 314 606	2 226 405

Dlhopisy (pokračovanie)

2.II. HUF Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	581 084	705 540
Nad päť rokov	651 312	543 461
	1 232 396	1 249 001

2.II. PLN Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	939 565	-
Do dvoch rokov	1 205 288	1 071 290
Do piatich rokov	2 666 863	3 658 144
Nad päť rokov	-	-
	4 811 716	4 729 434

2.II. RON Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	571 860	205 905
Nad päť rokov	-	379 026
	571 860	584 931

2.III. Dlhopisy oceňované RH

	December 2024	December 2023
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	17 861 913	19 677 256
	17 861 913	19 677 256

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

	December 2024	December 2023
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	8 931 335	10 887 485
	8 931 335	10 887 485

Dlhopisy (pokračovanie)

2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2024	December 2023
-	-
-	-
2 314 606	2 226 405
2 314 606	2 226 405
2 314 606	2 226 405

2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2024	December 2023
-	-
-	-
1 232 396	1 249 001
1 232 396	1 249 001
1 232 396	1 249 001

2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2024	December 2023
-	-
-	-
4 811 716	4 729 434
4 811 716	4 729 434
4 811 716	4 729 434

2.III.RON Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov
nezaložené
Dlhopisy s kupónmi
nezaložené

December 2024	December 2023
-	-
-	-
571 860	584 931
571 860	584 931
571 860	584 931

2.IV. Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2024	December 2023
17 861 913	19 583 663
-	93 593
-	-
17 861 913	19 677 256

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2024	December 2023
8 931 335	10 793 892
-	93 593
-	-
8 931 335	10 887 485

Dlhopisy (pokračovanie)

2.IV.CZK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2024	December 2023
2 314 606	2 226 405
-	-
-	-
2 314 606	2 226 405

2.IV.HUF Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2024	December 2023
1 232 396	1 249 001
-	-
-	-
1 232 396	1 249 001

2.IV.PLN Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2024	December 2023
4 811 716	4 729 434
-	-
-	-
4 811 716	4 729 434

2.IV.RON Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
z aktívneho trhu
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2024	December 2023
571 860	584 931
-	-
-	-
571 860	584 931

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2024	December 2023
-	-
15 253 523	17 217 976
-	-
2 608 390	2 459 280
17 861 913	19 677 256

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
Štátne dlhopisy
Hypotekárne záložné listy
Ostatné dlhopisy

December 2024	December 2023
-	-
6 322 945	8 428 205
-	-
2 608 390	2 459 280
8 931 335	10 887 485

Dlhopisy (pokračovanie)

	December 2024	December 2023
2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	2 314 606	2 226 405
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	2 314 606	2 226 405
2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	1 232 396	1 249 001
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	1 232 396	1 249 001
2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	4 811 716	4 729 434
Hypotekárne záložné listy	-	-
	4 811 716	4 729 434
2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	571 860	584 931
Hypotekárne záložné listy	-	-
	571 860	584 931
Akcie		
3. Akcie podľa druhu		
Telekomunikácie	384 043	89 080
Banky	1 839 626	1 083 840
Ťažba ropy a zemného plynu	382 029	379 474
Ťažba a spracovanie nerastných surovín	-	-
Informačné technológie	-	-
Iné	602 019	356 995
	3 207 717	1 909 389
3.a).I. Obchodovateľné akcie		
Obchodovateľné akcie nezaložené	3 207 717	1 909 389
založené v repoobchodoch	3 207 717	1 909 389
založené	-	-
	3 207 717	1 909 389

Akcie (pokračovanie)

3.a).II. Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené

	December 2024	December 2023
EUR	180 173	31 955
USD	-	-
PLN	1 713 253	1 245 538
TRY	-	-
CZK	402 301	243 929
HUF	860 425	387 967
RON	51 565	-
	3 207 717	1 909 389

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

	December 2024	December 2023
Otvorené podielové fondy nezaložené	1 890 865	1 968 935
Ostatné podielové fondy nezaložené	330 940	405 800
	2 221 805	2 374 735

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené

	December 2024	December 2023
EUR	2 221 805	2 374 735
	2 221 805	2 374 735

Krátkodobé pohľadávky

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	310 080
	-	310 080

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2024	December 2023
Do jedného mesiaca	-	310 080
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	-	310 080

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

	December 2024	December 2023
Hrubá hodnota pohľadávok	-	310 080
Zníženie hodnoty	-	-
	-	310 080

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2024	December 2023
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	973 039	1 608 493
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	429 330	54 483
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	1 402 369	1 662 976
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	1 402 369	1 662 976

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa mien, v ktorých sú ocenené:

	December 2024	December 2023
9.I.a). Bežné účty		
EUR	899 990	1 596 779
CZK	1 969	2 007
HRK	-	-
HUF	2 901	3 119
PLN	66 184	4 593
RON	1 995	1 995
TRY	-	-
	973 039	1 608 493

	December 2024	December 2023
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
CZK	30 279	1 089
HRK	-	-
HUF	14 350	2 446
PLN	373 197	19 531
RON	11 504	31 417
TRY	-	-
	429 330	54 483

Ostatný majetok

	December 2024	December 2023
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	-
Iné pohľadávky	424	418
	424	418

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

	December 2024	December 2023
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	12 691	18 736
	12 691	18 736

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2024	December 2023	December 2024	December 2023	December 2024	December 2023
Furity	13 277	-	355 705	-	355 705	-
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	13 277	-	355 705	-	355 705	-
	13 277	-	355 705	-	355 705	-

4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
Do troch mesiacov

December 2024	December 2023
-	-
13 277	-
13 277	-

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov

Záväzky z nákupu cenných papierov
Poplatok za správu cenných papierov
Depozitársky poplatok
Zrážková daň z podielových listov
Nesprávne zadané platby
Záväzky za overenie účtovnej závierky
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
Iné

December 2024	December 2023
-	-
1 834	1 833
12 827	12 847
504	34
20	20
841	1 068
135	350
-	-
16 161	16 152

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
Vklady v bankách
Dlhové cenné papiere

December 2024	December 2023
31 711	24 320
25 924	85 773
625 837	704 067
683 472	814 160

Výnosy z dividend a iných podieloch na zisku

3. Dividendy

EUR
PLN
CZK
HUF

December 2024	December 2023
6 399	1 653
123 084	11 523
33 334	4 625
32 379	6 176
195 196	23 977

Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi

4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi

	December 2024	December 2023
Akcie	215 330	333 950
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	171 210	1 661 707
Podielové listy	118 853	210 857
	505 393	2 206 514

Zisk/(strata) z operácií s devízami

5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami

	December 2024	December 2023
EUR	-	-
CZK	(44 839)	(62 554)
HRK	-	-
HUF	(144 814)	33 212
PLN	97 013	412 312
RON	164	(3 306)
TRY	-	(14)
	(92 476)	379 650

Zisk/(strata) z derivátov

6./e Zisk/(strata) z derivátov

	December 2024	December 2023
Úrokové swapy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Futurity	(46 711)	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	(46 711)	-
	(46 711)	-

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

	December 2024	December 2023
Zo zaokrúhľovania	117	120
Z ostatného majetku	-	-
Iné prevádzkové výnosy	(4)	68
	113	188

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

	December 2024	December 2023
Bankové odplaty a poplatky	(1 525)	(1 588)
Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(30)	(60)
Burzové poplatky	-	-
Iné poplatky	-	-
Poplatok za správu CP	(22 850)	(21 118)
	(24 405)	(22 766)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava hodnotu majetku (NAV) podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, vedenie správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS č. 13 z 8. novembra 2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 31. decembru 2024 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2024 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2024:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	23 291 435	23 291 435
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	1 402 369	1 402 369
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	424	424
	24 694 228	24 694 228
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	15 823	12 691
Závazky voči správcovskej spoločnosti	23 406	23 413
Závazky voči depozitárovi	12 827	12 827
Závazky z poplatkov za správu CP	1 834	1 834
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	504	504
Deriváty	13 277	13 277
Ostatné záväzky	976	996
	68 647	65 542
	24 625 581	24 628 686
Počet podielov (v kusoch)	729 956 322	729 954 036
Cena podielového listu k 31. decembru 2024	0,0337	0,0337

2. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2024.