



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

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2020**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. BOX 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej podielový fond DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Fond“).

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2020, 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 2020 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („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 Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti 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 nesprávosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávosti, 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 nesprávosti, ak také existujú. Nesprávosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby



a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti 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 správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

9. apríl 2021
Bratislava, Slovenská republika



Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96

Zodpovedný audítor:
Ing. Ivana Mazániková
Licencia SKAU č. 910

ÚČ – FOND

k 31.12.2020

3	1	5	7	0	0	7	A	K	G	T	W	A	R	J	X	T	T	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

2	0	2	1	5	2	2	6	9	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

X

riadna
mimoriadna
priebežná

☐ schválená

od
do

0	1
---	---

0	1

1	2
---	---

2	0	2	0
---	---	---	---

2	0	2	0

2	0	2	0
---	---	---	---

**Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie**

mesiac

2	1
---	---

and

od

rok

3	2	1	0
---	---	---	---

2	0	1	9

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

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	a	v	s	p	o	l	.	a	s		

[illegible]

M	I	y	n	s	k	é		N	i	v	y									
---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

1							
---	--	--	--	--	--	--	--

8	2	0	0	4
---	---	---	---	---

[illegible]

0	2		
---	---	--	--

 /

5	0	5	5	2	1	5	3
---	---	---	---	---	---	---	---

				/								
--	--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--

[illegible]

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD

Marco Bus

Predsedu predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2020
(v eurách)

		December 2020	December 2019
Aktíva			
I	Investičný majetok	332 478 291	309 650 782
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	40 267 418	35 760 668
a	bez kupónov	-	2 510 750
b	s kupónmi	40 267 418	33 249 918
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a	Obchodovateľné akcie	-	-
b	Neobchodovateľné akcie	-	-
c	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d	Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4	Podielové listy	222 495 897	186 783 268
a	otvorených podielových fondov	90 351 173	66 493 826
b	ostatné	132 144 724	120 289 442
5	Krátkodobé pohľadávky	69 065 478	86 517 734
a	krátkodobé vklady v bankách	69 065 478	86 517 734
b	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c	iné	-	-
d	obrátené repoobchody	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7	Deriváty	649 498	589 112
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	18 956 173	5 017 297
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	18 956 173	5 017 297
10	Ostatný majetok	-	-
Aktíva spolu		351 434 464	314 668 079

Poznámky na stranách 9 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2020
(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2020	December 2019
Pasíva			
I	Závazky	828 821	868 532
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	41 184	165 628
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	423 448	410 186
4	Deriváty	107 106	78 268
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	257 083	214 450
II	Vlastné imanie	350 605 643	313 799 547
8	Podielové listy, z toho	350 605 643	313 799 547
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	17 043 106	28 572 021
	Pasíva spolu	351 434 464	314 668 079

Poznámky na stranách 9 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2020

(v eurách)

	December 2020	December 2019
1 Výnosy z úrokov	284 820	383 994
1.1. úroky	284 820	383 994
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	658 439	578 534
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi	15 204 379	27 093 968
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	(769 688)	80 024
6./e Zisk/(strata) z derivátov	6 318 644	4 466 987
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	10 236	9 506
I Výnos z majetku vo fonde	21 706 830	32 613 013
h Transakčné náklady	(13 325)	(12 519)
i Bankové a iné poplatky	(248 832)	(175 778)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	21 444 673	32 424 716
j Náklady na financovanie fondu		
j.1 náklady na úroky	(2 679)	-
j.2 zisky/(straty) zo zaistenia úrokov	-	--
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	21 441 994	32 424 716
k. Náklady na		
k.1. odplatu za správu fondu	(4 072 342)	(3 562 671)
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(315 807)	(280 925)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(10 739)	(9 099)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	17 043 106	28 572 021

Poznámky na stranách 9 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

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

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“), je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava. Podielový fond vznikol dňa 17. januára 2006 rozhodnutím Národnej banky Slovenska. NBS SR schválila rozhodnutím č. UDK-001/2006/KISS štatút podielového fondu s označením: VÚB AM DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Spoločnosť **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.**, so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B (ďalej aj ako „správcovská spoločnosť“) zmenila s účinnosťou od 28. marca 2020 svoje obchodné meno na **Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.** Týmto dňom 28.03.2020 došlo k zmene názvu podielového fondu s označením: VÚB AM DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na **DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006.

Zameraním investičnej stratégie podielového fondu je investovať najmä do podielových listov iných otvorených podielových fondov, cenných papierov európskych fondov a cenných papierov iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, vrátane podielových listov otvorených podielových fondov spravovaných správcovskou spoločnosťou a európskych fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, finančných derivátov, akcií, dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí, prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu. Odporúčaný investičný horizont je minimálne 5 rokov.

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.

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

	31. december 2020	31. december 2019
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva (od 12. marca 2019) Marco Canton (do 12. marca 2019)

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

	31. december 2020	31. december 2019
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.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti (pokračovanie)**Dozorná rada správcovskej spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2020 a 31. decembru 2019:

	31. december 2020	31. december 2019
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta	Doc. Ing. Tomáš Výrost , PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

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:	Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 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 2020, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. 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.

Dôsledky doterajšieho vývoja pandémie Covid-19 nemajú v súčasnosti na podielový fond, resp. na jeho nepretržité pokračovanie v činnosti významný vplyv. Podielový fond je naďalej spravovaný tak, aby vedel pri naplňaní cieľov investičnej stratégie kontinuálne zabezpečovať v primeranej dobe všetky svoje záväzky, vyplývajúce tak z finančných operácií fondu, ako aj z nárokov klientov na spätné odkupy. Majetok vo fonde je v zmysle investičnej politiky zainvestovaný do likvidných finančných inštrumentov, ktoré je možné speňažiť kedykoľvek v prípade potreby zabezpečenia likvidity, a to za ceny zohľadňujúce aktuálny trhový vývoj (v zmysle pravidiel market to market oceňovania).

Účtovnú závierku za predchádzajúce účtovné obdobie schválilo predstavenstvo spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. dňa 21. apríla 2020.

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, Slovenská republika.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

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.

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 nespĺňajú 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

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Zisk/strata z derivátov“.

2.5 Závazky

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

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

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 vyčísľovanie 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 odkúpení (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“.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2020	December 2019
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 114 360	1 237 068
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(3 545)	(11 403)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(4 652 985)	(4 031 893)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	90 252	136 989
Výnosy z dividend (+)	658 439	578 534
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	37 942 323	44 679 383
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(58 315 935)	(69 035 453)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	(1 673 144)
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(10 739)	(9 099)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	1 070	(2 815)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	24 835	33 253
Čistý peňažný tok použitý v prevádzkovej činnosti	(23 151 925)	(28 098 580)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	17 452 256	(36 459 817)
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	17 452 256	(36 459 817)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	69 554 592	97 155 126
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(49 791 602)	(39 760 856)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(124 445)	6 336
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 finančnej činnosti	19 638 545	57 400 606
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	13 938 876	(7 157 791)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	5 017 297	12 175 088
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	18 956 173	5 017 297

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

**DYNAMICKÉ PORTFÓLIO,
 OTVORENÝ PODIELOVÝ FOND**

 Eurizon Asset Management Slovakia,
 správ. spol., a.s.

 Poznámky k účtovnej závierke
 za rok končiaci sa 31. decembra 2020
 ÚČ FOND 3-02

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2020	December 2019
I Čistý majetok na začiatku obdobia	313 799 547	227 833 256
a počet podielov	7 195 098 597	5 814 082 807
b hodnota 1 podielu	0,0436	0,0392
1 Upísané podielové listy	69 554 592	97 155 126
2 Zisk alebo strata fondu	17 043 106	28 572 021
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(49 791 602)	(39 760 856)
II Nárast/pokles čistého majetku	36 806 096	85 966 291
A Čistý majetok na konci obdobia	350 605 643	313 799 547
a počet podielov	7 641 173 337	7 195 098 597
b hodnota 1 podielu	0,0459	0,0436

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy
2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

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

December 2020	December 2019
-	-
-	-
-	-
-	-
-	1 003 419
13 723 321	4 954 531
26 544 097	29 802 718
40 267 418	35 760 668

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 2020	December 2019
216 145	-
-	11 048
12 109	302 640
5 949 019	8 250 809
8 674 980	5 138 236
22 766 057	20 261 499
2 649 108	1 796 436
40 267 418	35 760 668

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2020	December 2019
-	2 510 750
-	2 510 750
40 267 418	33 249 918
40 267 418	33 249 918
40 267 418	35 760 668

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

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

December 2020	December 2019
38 145 765	33 944 419
2 121 653	1 816 249
-	-
40 267 418	35 760 668

Dlhopisy (pokračovanie)

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2020	December 2019
-	-
23 023 106	27 836 994
3 154 479	3 435 613
14 089 833	4 488 061
40 267 418	35 760 668

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

PL otvorených podielových fondov
 nezaložené
 PL ostatné
 nezaložené

December 2020	December 2019
90 351 173	66 493 826
90 351 173	66 493 826
132 144 724	120 289 442
132 144 724	120 289 442
222 495 897	186 783 268

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

EUR
 JPY
 USD

December 2020	December 2019
222 495 897	186 783 268
-	-
-	-
222 495 897	186 783 268

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
-	1 425 167
-	-
69 065 478	85 092 567
69 065 478	86 517 734

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
6 003 584	9 441 687
3 013 015	14 522 414
13 525 353	21 531 109
46 523 526	41 022 524
69 065 478	86 517 734

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44
 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

**DYNAMICKÉ PORTFÓLIO,
 OTVORENÝ PODIELOVÝ FOND**
 Eurizon Asset Management Slovakia,
 správ. spol., a.s.
 Poznámky k účtovnej závierke
 za rok končiaci sa 31. decembra 2020
 ÚČ FOND 3-02

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok

Čistá hodnota pohľadávok

December 2020	December 2019
69 065 478	86 517 734
69 065 478	86 517 734

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
-	-
-	-
69 065 478	19 211 255
69 065 478	19 211 255

5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
-	1 425 167
-	-
-	-
-	1 425 167

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
6 003 584	1 425 167
3 013 015	-
13 525 353	-
46 523 526	-
69 065 478	1 425 167

5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2020	December 2019
-	1 425 167
-	-
-	-
-	-
-	1 425 167

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok

Čistá hodnota pohľadávok

December 2020	December 2019
69 065 478	1 425 167
69 065 478	1 425 167

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44
 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)
5.III.USD Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok

Čistá hodnota pohľadávok

December 2020	December 2019
-	1 425 167
-	1 425 167

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019
Menové forwardy	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v čistom	269 173	102 702	8 094 911	7 776 862	7 835 641	7 696 037
Menové swapy	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v hrubom	269 173	102 702	8 094 911	7 776 862	7 835 641	7 696 037
vyrovnávané	380 325	486 410	27 982 175	30 791 669	27 982 175	30 305 259
Futurity	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v hrubom	380 325	486 410	27 982 175	30 791 669	27 982 175	30 305 259
vyrovnávané	649 498	589 112	36 077 086	38 568 531	35 817 816	38 001 296

7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Nad jeden rok

December 2020	December 2019
-	-
380 326	589 112
269 172	-
-	-
649 498	589 112

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2020	December 2019
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	14 061 272	4 841 757
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	4 894 901	175 540
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	18 956 173	5 017 297
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	18 956 173	5 017 297

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

	December 2020	December 2019
9.I.a). Bežné účty		
EUR	10 028 614	2 135 028
USD	4 023 146	2 696 904
CZK	9 512	9 825
	14 061 272	4 841 757

	December 2020	December 2019
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
USD	2 439 800	161 755
CZK	2 455 101	13 785
	4 894 901	175 540

Pasíva
Závazky z vrátenia podielov

	December 2020	December 2019
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	41 184	165 628
	41 184	165 628

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44
 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019	December 2020	December 2019
Menové forwardy vyrovnávané v hrubom		-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom		-	-	-	-	-
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	91 396	56 014	3 479 144	3 754 089	4 316 544	3 814 132
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Futurity vyrovnávané v hrubom	91 396	56 014	3 479 144	3 754 089	4 316 544	3 814 132
vyrovnávané v čistom	15 710	22 254	18 905 708	5 279 036	18 905 708	5 301 290
	-	-	-	-	-	-
	15 710	22 254	18 905 708	5 279 036	18 905 708	5 301 290
	107 106	78 268	22 384 852	9 033 125	23 222 252	9 115 422

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

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov

December 2020	December 2019
-	-
15 710	78 268
91 396	-
107 106	78 268

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 2020	December 2019
270	270
17 878	14 365
165 440	152 224
64 108	39 272
1 647	1 659
7 518	6 369
222	291
-	-
257 083	214 450

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2020	December 2019
5 531	54 067
41 397	112 065
237 892	217 862
284 820	383 994

Výnosy z podielových listov

2. Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
 Špeciálne podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

December 2020	December 2019
-	-
-	-
658 439	578 534
658 439	578 534

2.EUR Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
 Špeciálne podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

December 2020	December 2019
-	-
-	-
520 356	429 132
520 356	429 132

2.USD Výnosy z podielových listov

Otvorené podielové fondy
 Špeciálne podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

December 2020	December 2019
-	-
-	-
138 082	149 402
138 082	149 402

Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi

 Krátkodobé dlhové cenné papiere
 Dlhodobé dlhové cenné papiere
 Podielové listy

December 2020	December 2019
-	-
619 811	782 041
14 584 568	26 311 927
15 204 379	27 093 968

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

 CZK
 JPY
 USD

December 2020	December 2019
42 304	8 020
-	-
(811 992)	72 004
(769 688)	80 024

Zisk/(strata) z derivátov
6./e Zisk/(strata) z derivátov

 Úrokové swapy
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom
 Menové forwardy
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom
 Menové swapy
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom
 Futurity
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom

December 2020	December 2019
-	3 803
-	-
-	3 803
(14 136)	-
(14 136)	-
-	-
418 944	(553 346)
418 944	-
-	(553 346)
5 913 836	5 016 530
-	-
5 913 836	5 016 530
6 318 644	4 466 987

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

 Zo zaokrúhľovania
 Z ostatného majetku

December 2020	December 2019
10 043	9 524
193	(18)
10 236	9 506

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

 Bankové odplaty a poplatky
 Burzové poplatky
 Poplatok za správu CP

December 2020	December 2019
(60 262)	(22 955)
-	-
(188 570)	(152 823)
(248 832)	(175 778)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E7 aktíva a E4 pasíva poznámok. 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 trhovú cenu neexistuje, alebo daná trhovú cenu 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 ocenení 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 2020 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2020 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2020:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	262 763 315	262 763 315
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	88 021 651	88 021 651
Deriváty	649 498	649 498
Ostatný majetok	-	-
	351 434 464	351 434 464
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	86 603	41 184
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	423 125	423 448
Záväzky voči depozitárovi	165 440	165 440
Záväzky z poplatkov za správu CP	17 878	17 878
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	63 902	64 108
Deriváty	107 106	107 106
Ostatné záväzky	7 740	9 657
	871 794	828 821
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	350 562 670	350 605 643
Počet podielov (v kusoch)	7 640 229 895	7 641 173 337
Cena podielového listu k 31. decembru 2020	0,0459	0,0459

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 2020.