



**STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND,
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 STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, 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 audítorské 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 nesprávnosti, 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 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 jednotlivo 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 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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2020

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
☐ mimoriadna
☐ priebežná

schválená

☐

od

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1
1 2

2 0 2 0
2 0 2 0

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 1
1 2

2 0 1 9
2 0 1 9

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 Y D L H O P I S O V Ý F O N D ,
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 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 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 31.01.2021

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD.

Člen predstavenstva a CEO

Marco Bus

Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2020

(v eurách)

		December 2020	December 2019
	Aktíva		
I	Investičný majetok	48 620 258	56 542 068
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	46 589 464	54 012 350
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	46 589 464	54 012 350
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	1 526 663	1 525 421
a	otvorených podielových fondov	1 526 663	1 525 421
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	504 131	1 004 297
a	krátkodobé vklady v bankách	504 131	1 004 297
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	-	-
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	2 026 390	3 102 829
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 890 897	2 766 592
10	Ostatný majetok	135 493	336 237
	Aktíva spolu	50 646 648	59 644 897

Poznámky na stranách 9 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2020

 (v eurách)
 (pokračovanie)

		December 2020	December 2019
Pasíva			
I	Závazky	89 093	125 343
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	329	17 174
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	55 585	68 765
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	33 179	39 404
II	Vlastné imanie	50 557 555	59 519 554
8	Podielové listy, z toho	50 557 555	59 519 554
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	(1 178 496)	1 662 371
	Pasíva spolu	50 646 648	59 644 897

Poznámky na stranách 9 až 28 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	1 272 732	1 570 724
1.1. úroky	1 272 732	1 570 724
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	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	1 386 645	958 969
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	(3 044 120)	41 841
6./e Zisk/strata z derivátov	-	-
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	307	235
I Výnos z majetku vo fonde	(384 436)	2 571 769
h Transakčné náklady	(1 538)	(2 402)
i Bankové a iné poplatky	(51 927)	(56 596)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(437 901)	2 512 771
j Náklady na financovanie fondu	-	(112)
j.1 náklady na úroky	-	(112)
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	(437 901)	2 512 659
k. Náklady na	(684 566)	(786 267)
k.1. odplatu za správu fondu	(684 566)	(786 267)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(54 182)	(62 008)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 847)	(2 013)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(1 178 496)	1 662 371

Poznámky na stranách 9 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

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

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, 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 24.

Podielový fond vznikol dňa 15. augusta 2003 rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR. Úrad pre finančný trh SR schválil rozhodnutím č. GRUFT-017/2003/KSPF zo dňa 5. augusta 2003 s právoplatnosťou od 22. augusta 2003 štatút podielového fondu s označením: VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003. 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.

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 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.**

Zameraním fondu je investovať zhromaždené peňažné prostriedky vo fonde v súlade so zákonom, najmä do dlhových cenných papierov vydaných v Slovenskej republike alebo v zahraničí denominovaných v mene EUR, CZK, HUF, PLN, LTL, LVL, HRK, BGN, RON, TRY a ostatných národných menách, predovšetkým krajín konvergujúcich do Európskej menovej únie, a finančných derivátov. Odporúčaný investičný horizont sú minimálne 2-3 roky.

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 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: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, 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 Zákonom 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: 315700FJRKELL3OMMU91

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

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.5 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 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 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. 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: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, 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 (+)	1 650 083	2 105 966
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	144 489	(566 363)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(792 213)	(907 385)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(13 640)	(1 610)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	11 432 170	14 264 123
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	(191 528)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(5 993 491)	(11 509 684)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 847)	(2 013)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(336)	87
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(728)	722
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	6 424 487	3 192 315
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	500 166	1 200 999
Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti	500 166	1 200 999
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	2 182 137	8 314 509
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(9 965 640)	(12 965 010)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(16 845)	2 227
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	(7 800 348)	(4 648 274)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(875 695)	(254 960)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	2 766 592	3 021 552
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 890 897	2 766 592

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2020	December 2019
I Čistý majetok na začiatku obdobia	59 519 554	62 507 684
a počet podielov	1 623 272 230	1 750 975 116
b hodnota 1 podielu	0,0367	0,0357
1 Upísané podielové listy	2 182 137	8 314 509
2 Zisk alebo strata fondu	(1 178 496)	1 662 371
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(9 965 640)	(12 965 010)
II Nárast/pokles čistého majetku	(8 961 899)	(2 988 130)
A Čistý majetok na konci obdobia	50 557 555	59 519 554
a počet podielov	1 408 188 823	1 623 272 230
b hodnota 1 podielu	0,0359	0,0367

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

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

 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
-	-
539 463	141 423
46 050 001	53 870 927
46 589 464	54 012 350

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

 Do jedného roku
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
403 246	-
1 201 086	1 258 722
1 604 332	1 258 722

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

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
7 742 136	9 046 871
7 742 136	9 046 871

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

 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
136 217	141 423
1 616 397	1 770 399
1 752 614	1 911 822

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

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
7 741 483	8 869 649
7 741 483	8 869 649

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Dlhopisy (pokračovanie)
2.I.PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
25 199 297	29 970 765
25 199 297	29 970 765

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

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2020	December 2019
-	-
2 549 602	2 954 521
2 549 602	2 954 521

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 2020	December 2019
565 743	18 313
-	53 030
-	237 411
536 881	398 701
4 832 700	1 484 083
19 688 614	21 829 983
20 965 526	29 990 829
46 589 464	54 012 350

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
29 754	18 313
-	-
-	-
402 408	10 602
704 704	-
467 466	1 229 807
-	-
1 604 332	1 258 722

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 2020	December 2019
79 963	-
-	1 397
-	45 530
-	30 200
-	-
3 242 555	3 097 610
4 419 618	5 872 134
7 742 136	9 046 871

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Dlhopisy (pokračovanie)
2.II. HRK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

	December 2020	December 2019
Do troch mesiacov	10 701	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	134 473	11 324
Do dvoch rokov	-	139 659
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	1 607 440	1 760 839
	1 752 614	1 911 822

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

	December 2020	December 2019
Do troch mesiacov	108 380	-
Do šiestich mesiacov	-	152 772
Do jedného roku	-	13 685
Do dvoch rokov	273 707	-
Do piatich rokov	3 302 089	2 112 047
Nad päť rokov	4 057 307	6 591 145
	7 741 483	8 869 649

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

	December 2020	December 2019
Do troch mesiacov	250 326	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	325 247
Do dvoch rokov	3 854 289	833 915
Do piatich rokov	11 159 353	14 346 634
Nad päť rokov	9 935 329	14 464 969
	25 199 297	29 970 765

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

	December 2020	December 2019
Do troch mesiacov	86 619	51 633
Do šiestich mesiacov	-	39 109
Do jedného roku	-	7 643
Do dvoch rokov	-	510 509
Do piatich rokov	1 517 151	1 043 885
Nad päť rokov	945 832	1 301 742
	2 549 602	2 954 521

2.III. Dlhopisy oceňované RH

	December 2020	December 2019
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	46 589 464	54 012 350
	46 589 464	54 012 350

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Dlhopisy (pokračovanie)
2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2020	December 2019
-	-
-	-
1 604 332	1 258 722
1 604 332	1 258 722
1 604 332	1 258 722

2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2020	December 2019
-	-
-	-
7 742 136	9 046 871
7 742 136	9 046 871
7 742 136	9 046 871

2.III.HRK Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2020	December 2019
-	-
-	-
1 752 614	1 911 822
1 752 614	1 911 822
1 752 614	1 911 822

2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2020	December 2019
-	-
-	-
7 741 483	8 869 649
7 741 483	8 869 649
7 741 483	8 869 649

2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2020	December 2019
-	-
-	-
25 199 297	29 970 765
25 199 297	29 970 765
25 199 297	29 970 765

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Dlhopisy (pokračovanie)
2.III. RON Dlhopisy oceňované RH

Dlhopisy bez kupónov

nezaložené

Dlhopisy s kupónmi

nezaložené

**December
2020**
**December
2019**

-

-

-

-

2 549 602

2 954 521

2 549 602

2 954 521

2 549 602
2 954 521
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
2020**
**December
2019**

43 635 764

50 916 406

2 953 700

3 095 944

-

-

46 589 464
54 012 350
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
2020**
**December
2019**

403 246

1 258 722

1 201 086

-

-

-

1 604 332
1 258 722
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
2020**
**December
2019**

7 742 136

9 046 871

-

-

-

-

7 742 136
9 046 871
2.IV. HRK 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
2020**
**December
2019**

-

1 770 399

1 752 614

141 423

-

-

1 752 614
1 911 822

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Dlhopisy (pokračovanie)
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 2020	December 2019
7 741 483	8 869 649
-	-
-	-
7 741 483	8 869 649

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 2020	December 2019
25 199 297	29 970 765
-	-
-	-
25 199 297	29 970 765

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 2020	December 2019
2 549 602	-
-	2 954 521
-	-
2 549 602	2 954 521

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2020	December 2019
-	-
46 050 001	52 330 798
-	-
539 463	1 681 552
46 589 464	54 012 350

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2020	December 2019
-	-
1 201 086	495 481
-	-
403 246	763 241
1 604 332	1 258 722

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Dlhopisy (pokračovanie)
2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2020	December 2019
-	-
7 742 136	9 046 871
-	-
-	-
7 742 136	9 046 871

2.V.HRK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2020	December 2019
-	-
1 616 397	993 511
-	-
136 217	918 311
1 752 614	1 911 822

2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2020	December 2019
-	-
7 741 483	8 869 649
-	-
-	-
7 741 483	8 869 649

2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy

December 2020	December 2019
-	-
25 199 297	29 970 765
-	-
25 199 297	29 970 765

2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy

December 2020	December 2019
-	-
2 549 602	2 954 521
-	-
2 549 602	2 954 521

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

 Otvorené podielové fondy
 nezaložené
 Ostatné podielové fondy
 nezaložené

December 2020	December 2019
1 526 663	1 525 421
1 526 663	1 525 421
-	-
-	-
1 526 663	1 525 421

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

EUR

December 2020	December 2019
1 526 663	1 525 421
1 526 663	1 525 421

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

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

December 2020	December 2019
-	-
-	-
-	-
504 131	1 004 297
504 131	1 004 297

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

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

December 2020	December 2019
-	-
-	-
-	-
504 131	1 004 297
504 131	1 004 297

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2020	December 2019
-	-
-	500 585
504 131	503 712
-	-
504 131	1 004 297

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

	December 2020	December 2019
5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	504 131	1 004 297
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	504 131	1 004 297

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	1 462 930	2 505 380
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	427 967	261 212
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	1 890 897	2 766 592
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	1 890 897	2 766 592

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

	December 2020	December 2019
9.I.a). Bežné účty		
EUR	1 452 439	2 493 044
CZK	1 890	1 954
HRK	1 971	2 002
HUF	775	3 616
PLN	3 283	1 954
RON	2 039	2 077
TRY	533	733
	1 462 930	2 505 380

9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín **a). Bežné účty**

	December 2020	December 2019
CZK	1 890	4 708
HRK	1 971	193 698
HUF	775	949
PLN	3 283	-
RON	2 039	16 516
TRY	533	45 341
	1 462 930	261 212

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

Ostatný majetok
10. Ostatný majetok

 Pohľadávky z podielových listov
 Pohľadávky z predaja cenných papierov
 Iné pohľadávky

December 2020	December 2019
-	-
-	191 528
135 493	144 709
135 493	336 237

Pasíva
Závazky z vrátenia podielov
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

December 2020	December 2019
329	17 174
329	17 174

Ostatné záväzky
7. Ostatné záväzky podľa druhov

 Závazky z predaja cenných papierov
 Poplatok za správu cenných papierov
 Depozitársky poplatok
 Zrážková daň z podielových listov
 Nesprávne zadane platby
 Závazky za overenie účtovnej závierky
 Závazky z poplatkov za nákup CP
 Iné

December 2020	December 2019
244	482
3 781	4 211
26 422	31 155
1 406	2 134
33	13
1 293	1 409
-	-
-	-
33 179	39 404

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2020	December 2019
-	-
4 954	17 195
1 267 778	1 553 529
1 272 732	1 570 724

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

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
-	-
1 385 404	950 727
1 241	8 242
1 386 645	958 969

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

 EUR
 CZK
 HRK
 HUF
 PLN
 RON
 TRY

December 2020	December 2019
-	-
(247 075)	85 174
(31 367)	(7 207)
(795 924)	(281 187)
(1 884 129)	308 357
(73 032)	(54 530)
(12 593)	(8 766)
(3 044 120)	41 841

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

 Zo zaokrúhľovania
 Iné prevádzkové výnosy

December 2020	December 2019
322	430
(15)	(195)
307	235

Bankové a iné poplatky
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

 Bankové odplaty a poplatky
 Odplaty obchodníkom s cennými papiermi
 Burzové poplatky
 Iné poplatky
 Poplatok za správu CP

December 2020	December 2019
(4 703)	(3 575)
(90)	(120)
-	-
-	-
(47 134)	(52 901)
(51 927)	(56 596)

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 2020 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

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	48 116 127	48 116 127
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	2 395 028	2 395 028
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	135 097	135 493
	50 646 252	50 646 648
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	3 713	329
Závazky voči správcovskej spoločnosti	55 585	55 585
Závazky voči depozitárovi	26 422	26 422
Závazky z poplatkov za správu CP	3 781	3 781
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	1 406	1 406
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	1 538	1 570
	92 445	89 093
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	50 553 807	50 557 555
Počet podielov (v kusoch)	1 408 184 089	1 408 188 823
Cena podielového listu k 31. decembru 2020	0,0359	0,0359

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon AM Slovakia správ. spol., a.s.

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.