



**EDÍCIA 2018,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2021**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu EDÍCIA 2018, 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 2021, výkaz ziskov a strát za obdobie končiacie 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 2021 a výsledku jeho hospodárenia za obdobie končiacie 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 auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). 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 auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Fondu za rok končiaci k 31. decembru 2020 vykonal iný audítor, ktorý dňa 9. apríla 2021 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikovaný názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu 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.

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 ISAs 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 ISAs, 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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 iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

19. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2021

LEI

0	9	7	9	0	0	B	I	F	R	0	0	0	0	1	5	5	4	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	<table border="1"><tr><td>0</td><td>1</td></tr></table>	0	1	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>2</td><td>1</td></tr></table>	2	0	2	1
0	1							
2	0	2	1					
do	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td></tr></table>	1	2	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>2</td><td>1</td></tr></table>	2	0	2	1
1	2							
2	0	2	1					

IČO

3	5	7	8	6	2	7	2
---	---	---	---	---	---	---	---

SK NACE

6	6	.	3	0	.	0
---	---	---	---	---	---	---

 (vyznačí sa ☒)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok						
od	<table border="1"><tr><td>0</td><td>1</td></tr></table>	0	1	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>2</td><td>0</td></tr></table>	2	0	2	0
0	1							
2	0	2	0					
do	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td></tr></table>	1	2	<table border="1"><tr><td>2</td><td>0</td><td>2</td><td>0</td></tr></table>	2	0	2	0
1	2							
2	0	2	0					

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

E	D	Í	C	I	A		2	0	1	8	,																			
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: 31.01.2022

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:


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


 Marco B. S.
 Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2021

(v eurách)

		December 2021	December 2020
Aktíva			
I	Investičný majetok	25 472 673	28 179 140
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
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	25 472 673	27 679 135
a	otvorených podielových fondov	20 523 388	22 037 969
b	ostatné	4 949 285	5 641 166
5	Krátkodobé pohľadávky	-	500 005
a	krátkodobé vklady v bankách	-	500 005
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	2 966 064	4 109 772
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 915 505	3 974 017
10	Ostatný majetok	50 559	135 755
Aktíva spolu		28 438 737	32 288 912

Poznámky na stranách 9 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2021
(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2021	December 2020
Pasíva			
I	Záväzky	24 039	36 096
1	Záväzky voči bankám	-	-
2	Záväzky z vrátenia podielov	-	10 061
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	14 423	16 030
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	9 616	10 005
II	Vlastné imanie	28 414 698	32 252 816
8	Podielové listy, z toho	28 414 698	32 252 816
a	zisk alebo (strata) za účtovné obdobie	1 321 894	(809 497)
	Pasíva spolu	28 438 737	32 288 912

Poznámky na stranách 9 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2021

(v eurách)

	December 2021	December 2020
1 Výnosy z úrokov	3	76
1.1. úroky	3	76
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	52 069	74 745
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	1 552 172	(316 495)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	1 586	15 968
6./e Zisk/(strata) z derivátov	-	(280 921)
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	8 471	3 528
I Výnos z majetku vo fonde	1 614 301	(503 099)
h Transakčné náklady	(858)	(1 319)
i Bankové a iné poplatky	(18 525)	(12 042)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	1 594 918	(516 460)
j Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/(straty) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	1 594 918	(516 460)
k. Náklady na		
k.1. odplatu za správu fondu	(256 416)	(275 224)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(15 063)	(16 677)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 545)	(1 136)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	1 321 894	(809 497)

Poznámky na stranách 9 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

EDÍCIA 2018, 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., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272 (ďalej len „správcovská spoločnosť“ alebo „Eurizon Asset Management“), zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B. Podielový fond s označením: VÚB AM EDÍCIA 2018, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. bol vytvorený v roku 2018 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 25. apríla 2018 č. z.: 100-000-102-143 k č. sp.: NBS1-000-022-675, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 27. apríla 2018.

Spoločnosť **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.**, so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, 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 EDÍCIA 2018, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na **EDÍCIA 2018, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

Vydávanie podielových listov sa začalo 17. mája 2018 v rámci upisovacieho obdobia od 17. mája 2018 do 17. augusta 2018. Referenčné obdobie fondu začalo 18. augusta 2018 a končí 30. apríla 2023.

Fond je orientovaný na investície najmä do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové alebo akciové trhy, ktoré môžu zahŕňať podielové fondy spravované správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo, do podielových listov fondov tretích strán, podielových listov iných fondov spravovaných Eurizon Asset Management a do nástrojov peňažného trhu.

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 správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
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 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
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: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
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 2021, 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 23. apríla 2021.

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.

LEI: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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. Krátkodobé pohľadávky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou. 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“.

LEI: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management 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. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú menovitou hodnotou.

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 Cudzia 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. 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: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management 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.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2021	December 2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	8 474	3 604
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	5	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(290 862)	(305 262)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	10 778	918
Výnosy z dividend (+)	52 069	74 745
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	19 081 595	27 748 891
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(15 249 451)	(23 470 592)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 545)	(1 136)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(94)	55
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	588	(223)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	3 611 556	4 051 000
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	500 005	(500 005)
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	500 005	(500 005)
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	-	-
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(5 160 012)	(3 475 936)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(10 061)	271
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	(5 170 073)	(3 475 665)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 058 512)	75 330
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 974 017	3 898 687
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2 915 505	3 974 017

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2021	December 2020
I Čistý majetok na začiatku obdobia	32 252 816	36 538 250
a počet podielov	318 495 108	354 042 955
b hodnota 1 podielu	0,1013	0,1032
1 Upísané podielové listy	-	-
2 Zisk alebo (strata) fondu	1 321 894	(809 497)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(5 160 012)	(3 475 936)
II Nárast/pokles čistého majetku	(3 838 118)	(4 285 433)
A Čistý majetok na konci obdobia	28 414 698	32 252 816
a počet podielov	268 736 484	318 495 108
b hodnota 1 podielu	0,1057	0,1013

LEI: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

PL otvorených podielových fondov
 nezaložené
 PL ostatné
 nezaložené

December 2021	December 2020
20 523 388	22 037 969
20 523 388	22 037 969
4 949 285	5 641 166
4 949 285	5 641 166
25 472 673	27 679 135

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

EUR
 USD

December 2021	December 2020
25 472 673	27 679 135
-	-
25 472 673	27 679 135

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2021	December 2020
-	-
-	-
-	500 005
-	500 005

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2021	December 2020
-	500 005
-	-
-	-
-	-
-	500 005

5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
 Čistá hodnota pohľadávok

December 2021	December 2020
-	500 005
-	-
-	500 005

LEI: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2021	December 2020
9.I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	2 902 959	3 962 265
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	12 546	11 752
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	2 915 505	3 974 017
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	2 915 505	3 974 017

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

	December 2021	December 2020
9.I.a). Bežné účty		
EUR	2 895 002	3 954 907
USD	7 957	7 359
	2 902 959	3 962 265
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	December 2021	December 2020
USD	12 546	11 752
	12 546	11 752

Ostatný majetok

	December 2021	December 2020
10.I. Ostatný majetok		
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	-
Iné pohľadávky	50 559	135 756
	50 559	135 756

Pasíva

Záväzky z vrátenia podielov

	December 2021	December 2020
2.1. Záväzky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	-	10 061
	-	10 061

Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

7.1, Ostatné záväzky podľa druhov

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

December 2021	December 2020
-	-
-	-
489	450
7 300	8 220
837	250
-	-
927	797
63	288
9 616	10 005

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2021	December 2020
-	-
3	76
-	-
3	76

Výnosy z podielových listov

2.1. Výnosy z podielových listov

Ostatné podielové fondy

December 2021	December 2020
52 069	74 745
52 069	74 745

2.EUR Výnosy z podielových listov podľa mien

EUR

December 2021	December 2020
52 069	74 745
52 069	74 745

Zisk/(strata) z predaja cenných papierov

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

Podielové listy

December 2021	December 2020
1 552 172	(316 495)
1 552 172	(316 495)

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

USD

December 2021	December 2020
1 586	15 968
1 586	15 968

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

 Úrokové futurity
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom

December 2021	December 2020
-	(280 921)
-	-
-	(280 921)
-	(280 921)

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

 Zo zaokrúhľovania
 Z ostatného majetku
 Iné prevádzkové výnosy

December 2021	December 2020
-	-
-	-
8 471	3 528
8 471	3 528

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

 Bankové odplaty a poplatky
 Custody poplatok

December 2021	December 2020
(13 267)	(6 499)
(5 258)	(5 544)
(18 525)	(12 043)

F. PREHLAD 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.

LEI: 097900BIFR0000155491

EDÍCIA 2018, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

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 2021 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

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

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	25 472 673	25 472 673
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	2 915 505	2 915 505
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	109 146	50 559
	28 497 324	28 438 737
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	14 423	14 423
Závazky voči depozitárovi	7 300	7 300
Závazky z poplatkov Custody	489	489
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	837	837
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	990	990
	24 039	24 039
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	28 473 285	28 414 698
Počet podielov (v kusoch)	268 736 484	268 736 484
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,1060	0,1057

2. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nastali tieto udalosti, ktorých dopad na podielový fond bol posúdený nasledovne:

Vojenská invázia Ruska na Ukrajinu a jej samotný priebeh v predmetnom období ovplyvnili a aj naďalej ovplyvňujú trhové ceny finančných inštrumentov v portfóliách podielových fondov, a to rôznym spôsobom (negatívne, ale aj pozitívne) v závislosti od riziko-výnosového profilu daného finančného inštrumentu a v rôznom rozsahu (niektoré inštrumenty intenzívnejšie, iné menej intenzívne), pričom veľkosť dopadu na podielový fond ovplyvňuje druh pozície (long, short), veľkosť pozície daného inštrumentu v podielovom fonde a taktiež samotná obchodná aktivita správcovskej spoločnosti spravujúcej podielový fond. Celková výkonnosť podielového fondu bola samozrejme ovplyvnená nielen samotným konfliktom, ale aj komplexom iných faktorov, ktoré ovplyvňovali aktíva v podielovom fonde neraz i vo významnejšej miere, a to i v spojitosti so samotným konfliktom, preto izolovaný vplyv samotného konfliktu na podielový fond nie je možné dostatočne presne kvantifikovať.

V EDÍCIA 2018, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. sa vplyv konfliktu premietal negatívne cez pozície v európskych vládnych dlhopisoch, cez ceny korporátnych dlhopisov z investičného pásma a taktiež cez ceny dlhopisov z neinvestičného pásma. Európske akcie ostali v predmetnom období na nezmenenej úrovni, americké akcie posilnili. Stratám sa však nevyhli akciové trhy tranzitívnych krajín, kde mali svoj i keď relatívne menší podiel aj ruské spoločnosti. Napriek tomu však dôsledky konfliktu nemajú v súčasnosti na podielový fond, resp. na jeho nepretržité pokračovanie v činnosti významný vplyv a nevyžadujú ani úpravu účtovnej závierky podielového fondu k 31. decembru 2021.