



**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 2021**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, 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 končiace 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 končiace 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.

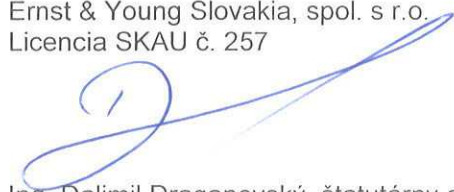
V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme 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 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

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2021

LEI

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

Daňové identifikačné číslo

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

Účtovná závierka

☒	riadna	☐	schválená
☐	mimoriadna		
☐	priebežná		

Zostavená za obdobie

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

IČO

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

Bezprostredne

predchádzajúce
obdobie

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

SK NACE

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

 (vyznačí sa ☒)

Priložené súčasti účtovnej závierky

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

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

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

Názov spravovaného fondu

S	T	R	E	D	O	E	U	R	Ó	P	S	K	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																												
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

PŠČ

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

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.

Člen predstavenstva a CEO

Marek Bús

Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2021

(v eurách)

		December 2021	December 2020
	Aktíva		
I	Investičný majetok	36 083 506	48 620 258
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	34 864 032	46 589 464
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	34 864 032	46 589 464
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	1 219 474	1 526 663
a	otvorených podielových fondov	1 219 474	1 526 663
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	-	504 131
a	krátkodobé vklady v bankách	-	504 131
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	1 781 558	2 026 390
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 781 558	1 890 897
10	Ostatný majetok	-	135 493
	Aktíva spolu	37 865 064	50 646 648

Poznámky na stranách 9 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2021

 (v eurách)
 (pokračovanie)

		December 2021	December 2020
Pasíva			
I	Záväzky	85 146	89 093
1	Záväzky voči bankám	-	-
2	Záväzky z vrátenia podielov	18 504	329
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	41 194	55 585
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	25 448	33 179
II	Vlastné imanie	37 779 918	50 557 555
8	Podielové listy, z toho	37 779 918	50 557 555
a	zisk alebo (strata) za účtovné obdobie	(4 170 037)	(1 178 496)
	Pasíva spolu	37 865 064	50 646 648

Poznámky na stranách 9 až 27 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	1 017 080	1 272 732
1.1. úroky	1 017 080	1 272 732
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	(4 660 399)	1 386 645
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	137 522	(3 044 120)
6./e Zisk/(strata) z derivátov	-	-
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	(542)	307
I Výnos z majetku vo fonde	(3 506 339)	(384 436)
h Transakčné náklady	(1 428)	(1 538)
i Bankové a iné poplatky	(47 658)	(51 927)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(3 555 425)	(437 901)
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	(3 555 425)	(437 901)
k. Náklady na	(567 154)	(684 566)
k.1. odplatu za správu fondu	(567 154)	(684 566)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(45 141)	(54 182)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(2 317)	(1 847)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	(4 170 037)	(1 178 496)

Poznámky na stranách 9 až 27 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE**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, IČO: 35 786 272 (ďalej len „správcovská spoločnosť“), zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B. Podielový fond bol vytvorený v roku 2003 pôvodne s názvom VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 5. augusta 2003 č. GRUFT-017/2003/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. augusta 2003. 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, 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.**

Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003.

Fond je orientovaný na investície do dlhových cenných papierov denominovaných v euro a v lokálnych menách krajín strednej a východnej Európy prinášajúcich pravidelný výnos, najmä vládou garantovaných dlhopisov, dlhopisov bonitných bánk a spoločností a termínovaných vkladov.

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

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

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

Depozitár

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

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 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: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, 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.

2.2 Cenné papiere

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

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z precenenia sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri úbytku daných investícií sa účtuje na báze váženého aritmetického priemeru. Úrokové výnosy získané z držby dlhových cenných papierov sa vykážu pomocou efektívnej úrokovej miery vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z úrokov“. Dividendy získané z držby akcií sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na úhradu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny.

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z tohto cenného papiera.

Ak hodnotu dlhového cenného papiera nie je možné určiť opísaným spôsobom, jeho hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a Opatrenia NBS č. 13/2011 z 8. novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

2.4 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie rizika úrokových sadzieb a menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože 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“.

2.5 Záväzky

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

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

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre 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“.

2.11 Záonné 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 Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2021	December 2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 333 687	1 650 083
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	123 100	144 489
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(661 381)	(792 213)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(13 084)	(13 640)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	8 689 066	11 432 170
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(1 491 763)	(5 993 491)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(2 317)	(1 847)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(67)	(336)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(1 286)	(728)
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	7 975 955	6 424 487
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	504 131	500 166
Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti	504 131	500 166
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	4 466 467	2 182 137
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(13 074 067)	(9 965 640)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	18 175	(16 845)
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	(8 589 425)	(7 800 348)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(109 339)	(875 695)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	1 890 897	2 766 592
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	1 781 558	1 890 897

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2021	December 2020
I Čistý majetok na začiatku 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
1 Upísané podielové listy	4 466 467	2 182 137
2 Zisk alebo (strata) fondu	(4 170 037)	(1 178 496)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(13 074 067)	(9 965 640)
II Nárast/pokles čistého majetku	(12 777 637)	(8 961 899)
A Čistý majetok na konci obdobia	37 779 918	50 557 555
a počet podielov	1 162 644 652	1 408 188 823
b hodnota 1 podielu	0,0325	0,0359

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management 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 2021	December 2020
-	-
-	-
-	539 463
34 864 032	46 050 001
34 864 032	46 589 464

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

 Do jedného roku
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2021	December 2020
-	-
-	403 246
928 400	1 201 086
928 400	1 604 332

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

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2021	December 2020
-	-
6 180 883	7 742 136
6 180 883	7 742 136

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

 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2021	December 2020
-	-
-	136 217
1 602 454	1 616 397
1 602 454	1 752 614

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

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2021	December 2020
-	-
5 722 667	7 741 483
5 722 667	7 741 483

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2021	December 2020
-	-
18 671 476	25 199 297
18 671 476	25 199 297

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

 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2021	December 2020
-	-
1 758 152	2 549 602
1 758 152	2 549 602

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 2021	December 2020
24 022	565 743
50 454	-
110 443	-
2 691 557	536 881
5 091 528	4 832 700
12 618 790	19 688 614
14 277 238	20 965 526
34 864 032	46 589 464

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 2021	December 2020
24 022	29 754
-	-
-	-
664 634	402 408
-	704 704
239 744	467 466
-	-
928 400	1 604 332

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 2021	December 2020
-	79 963
1 428	-
42 829	-
33 373	-
-	-
3 325 458	3 242 555
2 777 795	4 419 618
6 180 883	7 742 136

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

	December 2021	December 2020
Do troch mesiacov	8 044	10 701
Do šiestich mesiacov	956	-
Do jedného roku	-	134 473
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	286 770	-
Nad päť rokov	1 306 685	1 607 440
	1 602 455	1 752 614

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

	December 2021	December 2020
Do troch mesiacov	-	108 380
Do šiestich mesiacov	47 305	-
Do jedného roku	26 131	-
Do dvoch rokov	-	273 707
Do piatich rokov	1 717 365	3 302 089
Nad päť rokov	3 931 867	4 057 307
	5 722 668	7 741 483

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

	December 2021	December 2020
Do troch mesiacov	-	250 326
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	1 962 295	-
Do dvoch rokov	4 597 009	3 854 289
Do piatich rokov	6 450 685	11 159 353
Nad päť rokov	5 661 486	9 935 329
	18 671 475	25 199 297

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

	December 2021	December 2020
Do troch mesiacov	40 982	86 619
Do šiestich mesiacov	19 353	-
Do jedného roku	5 124	-
Do dvoch rokov	494 519	-
Do piatich rokov	598 768	1 517 151
Nad päť rokov	599 405	945 832
	1 758 151	2 549 602

2.III. Dlhopisy oceňované RH

	December 2021	December 2020
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	34 864 032	46 589 464
	34 864 032	46 589 464

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2021	December 2020
-	-
-	-
928 400	1 604 332
928 400	1 604 332
928 400	1 604 332

2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2021	December 2020
-	-
-	-
6 180 883	7 742 136
6 180 883	7 742 136
6 180 883	7 742 136

2.III.HRK Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2021	December 2020
-	-
-	-
1 602 454	1 752 614
1 602 454	1 752 614
1 602 454	1 752 614

2.III.HUF Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2021	December 2020
-	-
-	-
5 722 667	7 741 483
5 722 667	7 741 483
5 722 667	7 741 483

2.III.PLN Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2021	December 2020
-	-
-	-
18 671 476	25 199 297
18 671 476	25 199 297
18 671 476	25 199 297

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

Dlhopisy bez kupónov

nezaložené

Dlhopisy s kupónmi

nezaložené

**December
2021**
**December
2020**

-

-

-

-

1 758 152

2 549 602

1 758 152

2 549 602

1 758 152
2 549 602
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
2021**
**December
2020**

32 333 178

43 635 764

2 530 854

2 953 700

-

-

34 864 032
46 589 464
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
2021**
**December
2020**

-

403 246

928 400

1 201 086

-

-

928 400
1 604 332
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
2021**
**December
2020**

6 180 883

7 742 136

-

-

-

-

6 180 883
7 742 136
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
2021**
**December
2020**

-

-

1 602 454

1 752 614

-

-

1 602 454
1 752 614

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management 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 2021	December 2020
5 722 667	7 741 483
-	-
-	-
5 722 667	7 741 483

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 2021	December 2020
18 671 476	25 199 297
-	-
-	-
18 671 476	25 199 297

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 2021	December 2020
1 758 152	2 549 602
-	-
-	-
1 758 152	2 549 602

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2021	December 2020
-	-
34 864 032	46 050 001
-	539 463
34 864 032	46 589 464

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2021	December 2020
-	-
928 400	1 201 086
-	-
-	403 246
928 400	1 604 332

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management 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 2021	December 2020
-	-
6 180 883	7 742 136
-	-
-	-
6 180 883	7 742 136

2.V.HRK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2021	December 2020
-	-
1 602 454	1 616 397
-	-
-	136 217
1 602 454	1 752 614

2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2021	December 2020
-	-
5 722 667	7 741 483
-	-
-	-
5 722 667	7 741 483

2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy

December 2021	December 2020
-	-
18 671 476	25 199 297
-	-
18 671 476	25 199 297

2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy

December 2021	December 2020
-	-
1 758 152	2 549 602
-	-
1 758 152	2 549 602

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management 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 2021	December 2020
1 219 474	1 526 663
1 219 474	1 526 663
-	-
-	-
1 219 474	1 526 663

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

EUR

December 2021	December 2020
1 219 474	1 526 663
1 219 474	1 526 663

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

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

December 2021	December 2020
-	-
-	-
-	-
-	504 131
-	504 131

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

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

December 2021	December 2020
-	-
-	-
-	-
-	504 131
-	504 131

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2021	December 2020
-	-
-	-
-	504 131
-	-
-	504 131

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)

	December 2021	December 2020
5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	-	504 131
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	-	504 131

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2021	December 2020
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	1 216 256	1 462 930
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	565 302	427 967
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	1 781 558	1 890 897
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	1 781 558	1 890 897

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

	December 2021	December 2020
9.I.a). Bežné účty		
EUR	1 202 529	1 452 439
CZK	1 996	1 890
HRK	1 980	1 971
HUF	3 235	775
PLN	4 335	3 283
RON	2 005	2 039
TRY	176	533
	1 216 256	1 462 930

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

	December 2021	December 2020
CZK	240 266	1 890
HRK	64 174	1 971
HUF	9 471	775
PLN	176 505	3 283
RON	74 886	2 039
TRY	-	533
	565 302	1 462 930

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Ostatný majetok
10. Ostatný majetok

 Pohľadávky z podielových listov
 Pohľadávky z predaja cenných papierov
 Iné pohľadávky

December 2021	December 2020
-	-
-	-
-	135 493
-	135 493

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

Do jedného mesiaca

December 2021	December 2020
18 504	329
18 504	329

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 2021	December 2020
79	244
2 784	3 781
21 041	26 422
120	1 406
33	33
1 391	1 293
-	-
-	-
25 448	33 179

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2021	December 2020
-	-
7 101	4 954
1 009 979	1 267 778
1 017 080	1 272 732

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

	December 2021	December 2020
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(4 653 210)	1 385 404
Podielové listy	7 189	1 241
	(4 660 399)	1 386 645

Zisk/(strata) z operácií s devízami

	December 2021	December 2020
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami		
EUR	-	-
CZK	334 370	(247 075)
HRK	(11 024)	(31 367)
HUF	(22 037)	(795 924)
PLN	(171 602)	(1 884 129)
RON	12 702	(73 032)
TRY	(4 887)	(12 593)
	137 522	(3 044 120)

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

	December 2021	December 2020
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	242	322
Iné prevádzkové výnosy	(784)	(15)
	(542)	307

Bankové a iné poplatky

	December 2021	December 2020
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(7 685)	(4 703)
Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(60)	(90)
Burzové poplatky	-	-
Iné poplatky	-	-
Poplatok za správu CP	(39 913)	(47 134)
	(47 658)	(51 927)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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 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 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	36 083 506	36 083 506
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	1 781 558	1 781 558
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
	37 865 064	37 865 064
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	18 037	18 504
Závazky voči správcovskej spoločnosti	41 194	41 194
Závazky voči depozitárovi	21 041	21 041
Závazky z poplatkov za správu CP	2 784	2 784
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	120	120
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	1 469	1 503
	84 645	85 146
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	37 780 419	37 779 918
Počet podielov (v kusoch)	1 162 757 964	1 162 644 652
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,0325	0,0325

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 tržové ceny finančných inštrumentov v portfóliách podielových fondov, a to rôznym spôsobom (negatívne, ale aj

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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 STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. sa vplyv konfliktu premietal negatívne cez pozície vo vládnych dlhopisoch krajín Strednej a východnej Európy, najmä Maďarska a Poľska, ktoré mali tendenciu oslabovať, pričom konflikt oslabil aj lokálne meny. 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.