



**ACTIVE MAGNIFICA,
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 ACTIVE MAGNIFICA, 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 jednotlivito 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	D	0	7	K	Y	6	C	I	M	O	I	W	2	7
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

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
---	---	---	---	---	---	---	---

SK NACE

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

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	2	0
do	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

A	C	T	I	V	E		M	A	G	N	I	F	I	C	A	,														
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 CEO

Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2021

(v eurách)

		December 2021	December 2020
Aktíva			
I	Investičný majetok	178 261 735	210 253 901
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	178 149 742	203 283 971
a	otvorených podielových fondov	170 326 342	192 792 845
b	ostatné	7 823 400	10 491 126
5	Krátkodobé pohľadávky	-	6 300 035
a	krátkodobé vklady v bankách	-	6 300 035
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	111 993	669 895
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	11 112 304	12 218 359
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	11 112 056	12 217 336
10	Ostatný majetok	248	1 023
Aktíva spolu		189 374 039	222 472 260

Poznámky na stranách 9 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

		December 2021	December 2020
Pasíva			
I	Záväzky	609 101	381 418
1	Záväzky voči bankám	-	-
2	Záväzky z vrátenia podielov	71 998	49 660
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	184 717	221 599
4	Deriváty	236 578	2 160
5	Repoobchody	-	-
6	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	115 808	107 999
II	Vlastné imanie	188 764 938	222 090 842
8	Podielové listy, z toho	188 764 938	222 090 842
a	zisk alebo (strata) za účtovné obdobie	10 365 014	(7 579 046)
	Pasíva spolu	189 374 039	222 472 260

Poznámky na stranách 9 až 21 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	160	17 805
1.1. úroky	160	17 805
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	-	32 116
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	14 543 064	(4 158 693)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	230 500	(562 594)
6./e Zisk/(strata) z derivátov	(1 602 278)	20 167
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	5 513	8 281
I Výnos z majetku vo fonde	13 176 959	(4 642 918)
h Transakčné náklady	(8 853)	(13 170)
i Bankové a iné poplatky	(149 019)	(134 814)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	13 019 087	(4 790 902)
j Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	13 019 087	(4 790 902)
k. Náklady na		
k.1. odplatu za správu fondu	(2 499 116)	(2 620 659)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(144 374)	(159 709)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(10 583)	(7 776)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	10 365 014	(7 579 046)

Poznámky na stranách 9 až 21 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

ACTIVE MAGNIFICA, 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 bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX 30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. OPK-11092-2/2008-PLP zo dňa 11. septembra 2008, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008. Dňa 5. januára 2013 došlo k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX 30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA, 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 ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na **ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

Vydávanie podielových listov sa začalo 30. septembra 2008.

Zameraním fondu je investovať najmä do podielových listov iných podielových fondov zameraných na dlhopisové alebo akciové trhy, vrátane podielových fondov spravovaných správcovskými spoločnosťami zo skupiny Intesa Sanpaolo a podielových listov iných fondov spravovaných Eurizon Asset Management a 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.

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.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

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

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

2.4 Deriváty

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

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

2.5 Záväzky

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

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

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

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2021	December 2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	5 673	26 086
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	36	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 801 362)	(2 928 352)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	18 112	(82 944)
Výnosy z dividend (+)	-	32 116
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	297 669 345	363 766 627
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(248)	(1 023)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(258 637 741)	(349 389 144)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(10 583)	(7 776)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 115)	(793)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	21 148	(21 031)
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	36 263 265	11 393 766
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	6 300 035	12 911 220
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	6 300 035	12 911 220
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	15 595 348	26 445 286
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(59 286 266)	(49 597 972)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	22 338	(76 324)
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	(43 668 580)	(23 229 010)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 105 280)	1 075 976
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	12 217 336	11 141 360
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	11 112 056	12 217 336

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2021	December 2020
I Čistý majetok na začiatku obdobia	222 090 842	252 822 574
a počet podielov	5 341 048 769	5 919 983 123
b hodnota 1 podielu	0,0416	0,0427
1 Upísané podielové listy	15 595 348	26 445 286
2 Zisk alebo (strata) fondu	10 365 014	(7 579 046)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(59 286 266)	(49 597 972)
II Nárast/pokles čistého majetku	(33 325 904)	(30 731 732)
A Čistý majetok na konci obdobia	188 764 938	222 090 842
a počet podielov	4 322 272 301	5 341 048 769
b hodnota 1 podielu	0,0437	0,0416

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

	December 2021	December 2020
Otvorené podielové fondy	170 326 342	192 792 845
nezaložené	170 326 342	192 792 845
Ostatné podielové fondy	7 823 400	10 491 126
nezaložené	7 823 400	10 491 126
	178 149 742	203 283 971

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

	December 2021	December 2020
EUR	178 149 742	203 283 971
USD	-	-
	178 149 742	203 283 971

Krátkodobé pohľadávky
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
-	-
-	-
-	-
-	6 300 035
-	6 300 035

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2021	December 2020
-	3 600 035
-	-
-	2 700 000
-	-
-	6 300 035

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

 Hrubá hodnota pohľadávok
 Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2021	December 2020
-	6 300 035
-	-
-	6 300 035

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2021	December 2020	December 2021	December 2020	December 2021	December 2020
Menové swapy	-	313 298	-	8 438 819	-	8 149 295
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	313 298	-	8 438 819	-	8 149 295
Futurity	111 993	356 597	15 366 855	29 339 149	15 366 855	28 982 552
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	111 993	356 597	15 366 855	29 339 149	15 366 855	28 982 552
	111 993	669 895	15 366 855	37 777 968	15 366 855	37 131 847

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

 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2021	December 2020
111 993	356 597
-	-
-	313 298
111 993	669 895

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

 Bežné účty
 Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín

December 2021	December 2020
10 073 299	8 339 410
1 038 757	3 877 926
11 112 056	12 217 336
-	-
11 112 056	12 217 336

 Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu
 Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov

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

9.I.a). Bežné účty

 EUR
 USD

December 2021	December 2020
9 159 499	5 379 156
913 800	2 960 254
10 073 299	8 339 410

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

 USD
 CZK

December 2021	December 2020
1 038 757	3 877 926
-	-
1 038 757	3 877 926

Ostatný majetok

10. Ostatný majetok

Pohľadávky z predaja cenných papierov
 Iné pohľadávky

December 2021	December 2020
-	-
248	1 023
248	1 023

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

December 2021	December 2020
71 998	49 660
71 998	49 660

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2021	December 2020	December 2021	December 2020	December 2021	December 2020
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	200 296	-	8 603 631	-	8 829 242	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Úrokové futurity vyrovnávané v hrubom	200 296	-	8 603 631	-	8 829 242	-
vyrovnávané v čistom	36 282	2 160	4 228 706	4 798 440	4 228 706	4 798 440
	-	-	-	-	-	-
	36 282	2 160	4 228 706	4 798 440	4 228 706	4 798 440
	236 578	2 160	12 832 337	4 798 440	13 057 948	4 798 440

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

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov

December 2021	December 2020
-	-
36 282	2 160
200 296	-
236 578	2 160

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov

	December 2021	December 2020
Záväzky z nákupu cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	5 851	8 271
Depozitársky poplatok	69 584	79 387
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	30	202
Záväzky za overenie účtovnej závierky	6 350	5 443
Zrážková daň z podielových listov	33 804	12 656
Nesprávne zadane platby	189	2 040
Iné	-	-
	115 808	107 999

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

	December 2021	December 2020
Bežné účty	159	5 374
Vklady v bankách	1	12 431
Dlhové cenné papiere	-	-
	160	17 805

Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

2. Výnosy z podielových listov

	December 2021	December 2020
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	32 116
	-	32 116

2.EUR Výnosy z podielových listov

	December 2021	December 2020
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	32 116
	-	32 116

2.USD Výnosy z podielových listov

	December 2021	December 2020
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	-
	-	-

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 2021	December 2020
-	-
-	-
14 543 064	(4 158 693)
14 543 064	(4 158 693)

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

USD

December 2021	December 2020
230 500	(562 594)
230 500	(562 594)

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

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

December 2021	December 2020
-	-
-	-
-	-
(755 307)	620 539
(755 307)	620 539
-	-
(846 971)	(600 372)
-	-
(846 971)	(600 372)
(1 602 278)	20 167

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

 Zo zaokrúhľovania
 Z ostatného majetku
 Iné prevádzkové náklady

December 2021	December 2020
3 915	4 444
131	244
1 467	3 593
5 513	8 281

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

Bankové odplaty a poplatky
 Poplatok za správu CP

December 2021	December 2020
(67 217)	(41 643)
(81 802)	(93 171)
(149 019)	(134 814)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E7 pasíva a E4 aktíva poznámok. Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu

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

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a 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.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

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	178 149 742	178 149 742
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	11 112 056	11 112 056
Deriváty	111 993	111 993
Ostatný majetok	157	248
	189 373 948	189 374 039
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	71 164	71 998
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	184 717	184 717
Záväzky voči depozitárovi	69 584	69 584
Záväzky z poplatkov za správu CP	5 851	5 851
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	33 739	33 804
Deriváty	236 578	236 578
Ostatné záväzky	6 380	6 569
	608 013	609 101
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	188 765 935	188 764 938
Počet podielov (v kusoch)	4 322 296 956	4 322 272 301
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,0437	0,0437

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 ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. sa vplyv konfliktu premietal negatívne cez pozície v štátnych dlhopisoch európskych emitentov, ktoré klesali pre predpoklad ďalšieho rastu inflačných tlakov v dôsledku konfliktu. Stratám sa rovnako nevyhli ani akciové trhy tranzitívnych krajín, kde mali svoj podiel aj ruské spoločnosti. Na druhej strane komoditné a akciové investície v reakcii na konflikt profitovali. Európske akcie ostali na nezmenenej úrovni, zatiaľ čo americké akcie v predmetnom období posilnili.

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.