ACTIVE MAGNIFICA,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Priebežná účtovná závierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2021

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

Obsah

Účtovná závierka	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

EURIZON
ASSET MANAGEMENT

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.06.2021

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

IČO

3	5	7	8	6	2	7	2

SK NACE

6	6	.	3	0	.	0

Účtovná závierka

X	riadna		schválená
	mimoriadna		
	priebežná		

(vyznačí sa x)

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	01	2021
do	06	2021

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

	mesiac	rok
od	01	2020
do	12	2020

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

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

Názov spravovaného fondu

ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

Mlynské Nivy

Číslo

1

PSČ

82004

Obec

Bratislava 24

Telefónne číslo

02 / 50552153

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 12.07.2021	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa: 22.07.2021	RNDr. Ing. Marian Matušovič PhD. Člen predstavenstva a CEO Liuba Samotyeva Členka predstavenstva

Súvaha k 30. júnu 2021

(v eurách)

		Jún 2021	December 2020
	Aktíva		
I	**Investičný majetok**	**185 167 478**	**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	**185 156 320**	**203 283 971**
a	*otvorených podielových fondov*	180 088 168	192 792 845
b	*ostatné*	5 068 152	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	11 158	669 895
8	Drahé kovy	-	-
II	**Neinvestičný majetok**	**22 369 231**	**12 218 359**
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	22 368 956	12 217 336
10	Ostatný majetok	275	1 023
	Aktíva spolu	**207 536 709**	**222 472 260**

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 30. júnu 2021
(v eurách)
(pokračovanie)

		Jún 2021	December 2020
	Pasíva		
I	**Záväzky**	**1 208 695**	**381 418**
1	Záväzky voči bankám	-	-
2	Záväzky z vrátenia podielov	344 433	49 660
3	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	238 804	221 599
4	Deriváty	493 556	2 160
5	Repoobchody	-	-
6	Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	131 902	107 999
II	**Vlastné imanie**	**206 328 014**	**222 090 842**
8	Podielové listy, z toho	206 328 014	222 090 842
a	*zisk alebo strata za účtovné obdobie*	8 081 536	(7 579 046)
	Pasíva spolu	**207 536 709**	**222 472 260**

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2021

(v eurách)

		Jún 2021	Jún 2020
1	Výnosy z úrokov	93	16 986
1.1.	úroky	93	16 986
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
1.3./b	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2	Výnosy z podielových listov	-	19 538
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	9 331 396	(17 974 620)
5./d	Zisk/(strata) z operácií s devízami	145 883	(19 290)
6./e	Zisk/(strata) z derivátov	59 088	(4 281 769)
7./f	Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	3 307	3 494
I	**Výnos z majetku vo fonde**	**9 539 767**	**(22 235 662)**
h	Transakčné náklady	(5 263)	7 439
i	Bankové a iné poplatky	(76 064)	67 751
II	**Čistý výnos z majetku vo fonde**	**9 458 440**	**(22 310 851)**
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**	**9 458 440**	**(22 310 851)**
k.	Náklady na		(1 330 098)
k.1.	odplatu za správu fondu	(1 298 509)	(1 330 098)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(74 791)	(80 322)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(3 604)	(3 915)
A.	**Zisk/strata za účtovné obdobie**	**8 081 536**	**(23 725 186)**

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
ACTIVE MAGNIFICA, Eurizon AM Slovakia, správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

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"), IČO 35786272, je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon") správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „správcovská spoločnosť") so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava. Podielový fond VÚB AM ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s vznikol dňa 5. januára 2013 premenovaním fondu s pôvodným názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., ktorý bol vytvorený v roku 2008 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska č. OPK-11092-2/2008-PLP zo dňa 11. septembra 2008, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008.

Spoločnosť **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.,** so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B (ďalej aj ako „správcovská spoločnosť") zmenila s účinnosťou od 28. marca 2020 svoje obchodné meno na **Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.** Týmto dňom 28.03.2020 došlo k zmene názvu podielového fondu s označením: VÚB AM 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 23. septembra 2008.

Jeho zameraním je investovať najmä do dlhových cenných papierov (štátne dlhopisy EMU), akcií (európske, USA, rozvíjajúce sa trhy) a komodít. Expozícia do týchto troch kategórií aktív je tvorená investovaním do verejne obchodovaných fondov (ETF), podielových fondov a zabezpečovacích kontraktov v cudzích menách. Cieľom je maximalizovať výkonnosť so strednou mierou rizika v investičnom horizonte najmenej 4 rokov.

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

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

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

Depozitár

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

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	30. jún 2021	**31. december 2020**
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
	Liuba Samotyeva	Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	30. jún 2021	**31. december 2020**
Členovia:	JUDr. Božena Malecká	JUDr. Božena Malecká
	RNDr. Peter Šenk	RNDr. Peter Šenk
	Ing. Juraj Vaško	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 30. júnu 2021 a 31. decembru 2020:

	30. jún 2021	**31. december 2020**
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD.	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD.
	Massimo Mazzini	Massimo Mazzini
	Alexander Resch	Alexander Resch
	Oreste Auleta	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

Priebežná účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 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. 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. apíla 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, 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 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.

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 vyčíslovanie 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 podielnika 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. 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 odplaty 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 podielnikov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy".

2.11 Zákonné požiadavky

V súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení podielový fond podlieha viacerým limitom a obmedzeniam týkajúcich sa investovania. Majetok v podielových fondoch v správe správcovskej spoločnosti bol investovaný v súlade s pravidlami obmedzenia a rozloženia rizika definovanými v zákone o kolektívnom investovaní.

LEI: 315700D07KY6CIMOIW27
ACTIVE MAGNIFICA, Eurizon AM Slovakia, správ. spol., a.s.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Jún 2021	Jún 2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	3 400	20 480
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	-	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 454 627)	(1 485 610)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	42 216	(101 445)
Výnosy z dividend (+)	-	19 538
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	150 866 384	178 671 082
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(275)	(1 013)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(115 782 970)	(170 575 427)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(3 604)	(3 915)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(3 229)	(1 884)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	33 916	(31 667)
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	**33 701 211**	**6 510 139**
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	(8 409 181)
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	**-**	**(8 409 181)**
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	8 641 615	16 841 104
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(32 485 979)	(19 419 265)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	294 773	(58 116)
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	**(23 549 591)**	**(2 520 045)**
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	**-**	**-**
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	**10 151 620**	**(4 419 087)**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	**12 217 336**	**11 141 360**
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	**22 368 956**	**6 722 273**

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

		Jún 2021	Jún 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	8 641 615	16 841 104
2	Zisk alebo strata fondu	8 081 536	(23 725 186)
3	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6	Vrátené podielové listy	(32 485 979)	(19 419 265)
II	**Nárast/pokles čistého majetku**	**(15 762 828)**	**(26 303 347)**
A	**Čistý majetok na konci obdobia**	**206 328 014**	**226 519 227**
a	*počet podielov*	4 779 794 729	5 853 102 349
b	*hodnota 1 podielu*	0,0432	0,0387

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	Jún 2021	December 2020
Otvorené podielové fondy	180 088 168	192 792 845
nezaložené	180 088 168	192 792 845
Ostatné podielové fondy	5 068 152	10 491 126
nezaložené	5 068 152	10 491 126
	185 156 320	**203 283 971**

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	Jún 2021	December 2020
EUR	185 156 320	203 283 971
USD	-	-
	185 156 320	**203 283 971**

Krátkodobé pohľadávky

5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	**Jún 2021**	**December 2020**
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedého roku	-	6 300 035
	-	**6 300 035**

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	**Jún 2021**	**December 2020**
Do jedného mesiaca	-	3 600 035
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	2 700 000
Do jedého roku	-	-
	-	**6 300 035**

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty	**Jún 2021**	**December 2020**
Hrubá hodnota pohľadávok	-	6 300 035
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	**-**	**6 300 035**

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		**Nominálna hodnota – pohľadávka**		**Nominálna hodnota – záväzok**	
	Jún 2021	**December 2020**	**Jún 2021**	**December 2020**	**Jún 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	11 158	356 597	8 946 634	29 339 149	8 935 476	28 982 552
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	11 158	356 597	8 946 634	29 339 149	8 935 476	28 982 552
	11 158	**669 895**	**8 946 634**	**37 777 968**	**8 935 476**	**37 131 847**

7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	**Jún 2021**	**December 2020**
Do troch mesiacov	11 158	356 597
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	313 298
	11 158	**669 895**

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	**Jún 2021**	**December 2020**
Bežné účty	20 638 730	8 339 410
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 730 226	3 877 926
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	22 368 956	12 217 336
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	22 368 956	**12 217 336**

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

9.I.a). Bežné účty	**Jún 2021**	**December 2020**
EUR	18 166 916	5 379 156
USD	2 471 814	2 960 254
	20 638 730	**8 339 410**

9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	**Jún 2021**	**December 2020**
USD	1 730 226	3 877 926
CZK	-	-
	1 730 226	**3 877 926**

Ostatný majetok

10. Ostatný majetok	**Jún 2021**	**December 2020**
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	-
Iné pohľadávky	275	1 023
	275	**1 023**

Pasíva

Záväzky z vrátenia podielov

2. Záväzky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia	**Jún 2021**	**December 2020**
Do jedného mesiaca	344 433	49 660
	344 433	**49 660**

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		**Nominálna hodnota – pohľadávka**		**Nominálna hodnota – záväzok**	
	Jún 2021	**December 2020**	**Jún 2021**	**December 2020**	**Jún 2021**	**December 2020**
Menové swapy	184 088	-	8 207 485	-	8 414 675	-
vyrovnávané v hrubom	184 088	-	8 207 485	-	8 414 675	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Úrokové futurity	309 468	2 160	11 915 882	4 798 440	11 915 882	4 798 440
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	309 468	2 160	11 915 882	4 798 440	11 915 882	4 798 440
	493 556	**2 160**	**20 123 367**	**4 798 440**	**20 330 557**	**4 798 440**

4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	**Jún 2021**	**December 2020**
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	309 468	2 160
Do šiestich mesiacov	184 088	-
	493 556	**2 160**

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov	**Jún 2021**	**December 2020**
Záväzky z nákupu cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	6 083	8 271
Depozitársky poplatok	74 791	79 387
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	63	202
Záväzky za overenie účtovnej závierky	3 604	5 443
Zrážková daň z podielových listov	46 572	12 656
Nesprávne zadané platby	789	2 040
Iné	-	-
	131 902	**107 999**

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Bežné účty	92	8 944
Vklady v bankách	1	8 042
Dlhové cenné papiere	-	-
	93	**16 986**

Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

2. Výnosy z podielových listov	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	713 351
	-	**713 351**

2.EUR Výnosy z podielových listov	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	19 538
	-	**19 538**

2.USD Výnosy z podielových listov	**Jún 2021**	**Jún 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	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	9 331 396	(17 974 620)
	9 331 396	**(17 974 620)**

Zisk/(strata) z operácií s devízami

5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	**Jún 2021**	**Jún 2020**
USD	145 883	(19 290)
	145 883	**(19 290)**

Zisk/strata z derivátov

6./e Zisk/strata z derivátov	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Menové forwardy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Menové swapy	(300 552)	(115 740)
vyrovnávané v hrubom	(300 552)	(115 740)
vyrovnávané v čistom	-	-
Úrokové futurity	359 640	(4 166 029)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	359 640	(4 166 029)
	59 088	**(4 281 769)**

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Zo zaokrúhľovania	2 095	2 396
Z ostatného majetku	(7)	1 098
Iné prevádzkové náklady	1 219	
	3 307	**3 494**

Bankové a iné poplatky

i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty	**Jún 2021**	**Jún 2020**
Bankové odplaty a poplatky	(31 795)	(19 267)
Poplatok za správu CP	(44 269)	(48 484)
	(76 064)	**(67 751)**

F. PREHĽAD 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 trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena nie je považovaná za reprezentatívnu, vedenie správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS č. 13 z 8. novembra 2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v podielovom fonde.

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 30. júnu 2021 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2021 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2021:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	**Hodnota podľa účtovníctva v eurách**
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	185 156 320	185 156 320
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	22 368 956	22 368 956
Deriváty	11 158	11 158
Ostatný majetok	275	275
	207 536 709	**207 536 709**
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	194 788	344 433
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	238 420	238 804
Záväzky voči depozitárovi	74 791	74 791
Záväzky z poplatkov za správu CP	6 083	6 083
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	45 397	46 572
Deriváty	493 556	493 556
Ostatné záväzky	3 667	4 456
	1 056 702	1 208 695
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	**206 480 007**	**206 328 014**
Počet podielov (v kusoch)	4 783 315 539	4 779 794 729
Cena podielového listu k 30. júnu 2021	0,0432	0,0432

3. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 30. júnu 2021.