



**ACTIVE BOND FUND,  
otvorený podielový fond  
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora  
za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

## Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

## Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu ACTIVE BOND FUND, 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 2022, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2022 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci 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.

#### *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 jej 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 nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybníť 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.

13. apríla 2023  
Bratislava, Slovenská republika

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



Mgr. Miroslav Stacho, štatutárny audítor  
Licencia UDVA č. 1248

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

## LEI

3 1 5 7 0 0 A B R C 7 G C J T H 3 H 4 6

## Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

## Účtovná závierka

<input checked="" type="checkbox"/>	riadna	<input type="checkbox"/>	schválená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna		
<input type="checkbox"/>	priebežná		

## Zostavená za obdobie

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

## IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

## Bezprostredne predchádzajúce

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

## 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

 A C T I V E B O N D F U 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 i 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

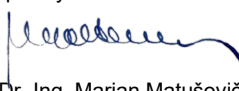

## Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 8 3 9

## Faxové číslo

/

## E-mailová adresa

Zostavená dňa: 31.01.2023	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:	
Schválená dňa:	 RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Člen predstavenstva a CEO	 Marek Buz Predseda predstavenstva

**Súvaha k 31. decembru 2022**  
(v eurách)

	December 2022	December 2021
<b>Aktíva</b>		
<b>I Investičný majetok</b>	<b>94 751 793</b>	<b>139 599 404</b>
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
3 Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
<i>a Obchodovateľné akcie</i>	-	-
<i>b Neobchodovateľné akcie</i>	-	-
<i>c Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	-	-
<i>d Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
4 Podielové listy	<b>94 751 793</b>	<b>139 599 404</b>
<i>a otvorených podielových fondov</i>	90 232 436	130 192 484
<i>b ostatné</i>	4 519 357	9 406 920
5 Krátkodobé pohľadávky	-	-
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	-	-
<i>b krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
<i>c iné</i>	-	-
<i>d obrátené repoobchody</i>	-	-
6 Dlhodobé pohľadávky	-	-
<i>a dlhodobé vklady v bankách</i>	-	-
<i>b dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
7 Deriváty	-	-
8 Drahé kovy	-	-
<b>II Neinvestičný majetok</b>	<b>7 467 724</b>	<b>14 338 981</b>
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 456 231	14 318 403
10 Ostatný majetok	11 493	20 578
<b>Aktíva spolu</b>	<b>102 219 517</b>	<b>153 938 385</b>

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



**Súvaha k 31. decembru 2022**  
**(v eurách)**  
**(pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>Pasíva</b>		
<b>I Závazky</b>	<b>189 053</b>	<b>265 469</b>
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	60 312	49 768
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	74 749	107 915
4 Deriváty	-	-
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	53 992	107 786
<b>II Vlastné imanie</b>	<b>102 030 464</b>	<b>153 672 916</b>
8 Podielové listy, z toho	102 030 464	153 672 916
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	(15 508 073)	637 814
<b>Pasíva spolu</b>	<b>102 219 517</b>	<b>153 938 385</b>

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

**Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

(v eurách)

	December 2022	December 2021
1 Výnosy z úrokov	125 669	13 425
1.1. úroky	125 669	13 425
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	139 421	268 002
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	(16 497 034)	(447 572)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	1 848 946	2 416 593
6./e Zisk/(strata) z derivátov	-	-
7./f Zisk/(strata) z operácií s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	53 774	55 218
<b>I Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(14 329 224)</b>	<b>2 305 666</b>
h Transakčné náklady	(680)	(639)
i Bankové a iné poplatky	(71 547)	(100 937)
<b>II Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(14 401 451)</b>	<b>2 204 090</b>
j <b>Náklady na financovanie fondu</b>	-	-
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(14 401 451)</b>	<b>2 204 090</b>
k. Náklady na		
k.1. odplatu za správu fondu	(1 006 547)	(1 427 758)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(92 282)	(129 645)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(7 793)	(8 873)
<b>A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie</b>	<b>(15 508 073)</b>	<b>637 814</b>

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



LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46  
ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

### 1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

ACTIVE BOND FUND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej aj ako "podielový fond") je štandardný podielový fond spravovaný správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272 (ďalej aj ako "správcovská spoločnosť"), zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B, ktorý spĺňa požiadavky Smernice Európskeho parlamentu a Rady 2009/65/ES z 13. júla 2009 o koordinácii zákonov, iných právnych predpisov a správnych opatrení týkajúcich sa podnikov kolektívneho investovania do prevoditeľných cenných papierov (PKIPCP). Podielový fond bol vytvorený v roku 2013 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 4. októbra 2013 č. ODT-8930/2013-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. októbra 2013.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-170, č.z.: 100-000-221-678 zo dňa 28. februára 2020, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. marca 2020 došlo s účinnosťou k 28. marcu 2020 k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM ACTIVE BOND FUND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na ACTIVE BOND FUND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 31. októbra 2013.

Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie dlhodobého zhodnotenia majetku fondu v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) strategickou alokáciou najmä do dlhopisových podielových fondov a dlhopisových zahraničných subjektov kolektívneho investovania zameraných na štátne emisie (resp. štátom garantované emisie) vydané, resp. garantované emitentmi z vyspelých ako aj z rozvíjajúcich sa krajín a taktiež na korporátne emisie vydané emitentmi z investičného ako aj z neinvestičného ratingového pásma, pričom táto strategická alokácia môže byť takticky upravená podľa aktuálnych vyhládok správcovskej spoločnosti, napr. aj prostredníctvom dlhopisových futures. Zvyšnú časť portfólia môže tvoriť hotovosť, termínované vklady, nástroje peňažného trhu, podielové fondy zamerané na peňažný trh alebo dlhové cenné papiere.

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 2022 a 31. decembru 2021:

	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
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 2022 a 31. decembru 2021:

	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
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: 315700ABRC7GCJTH3H46  
ACTIVE BOND FUND, 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 2022 a 31. decembru 2021:

	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
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:

	<b>Priama materská spoločnosť</b>	<b>Hlavná materská spoločnosť</b>
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 2022, 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 20. apríla 2022.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „eur“) a všetky zostatky sú uvedené v eurách, pokiaľ nie je uvedené inak.

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

Táto účtovná závierka bola zostavená správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovenská republika.

### 2. Hlavné účtovné zásady

#### 2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu

Účtovné metódy popísané nižšie boli konzistentne uplatňované v priebehu účtovného obdobia.

LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46

ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

### 2.2 Cenné papiere

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

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

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

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### 2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

### 2.4 Deriváty

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

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

LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46

ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

### 2.5 Závazky

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

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

### 2.6 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčísľovanie základu dane podľa § 43 ods. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

### 2.7 Cudzia mena

Peňažné aktíva a záväzky vyjadrené v cudzej mene sa ku dňu zostavenia účtovnej závierky prepočítavajú na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou.

Výnosy a náklady vyjadrené v cudzej mene sú prepočítané na eurá referenčným výmenným kurzom určeným a vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň predchádzajúci dňu uskutočnenia účtovného prípadu.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Zisk/strata z operácií s devízami“.

### 2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

### 2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. 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“.

LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46  
 ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

### 2.11 Zákonné požiadavky

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

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2022	December 2021
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	179 443	68 643
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(183)	(143)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(1 171 056)	(1 658 979)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(43 262)	(18 616)
Výnosy z dividend (+)	139 421	268 002
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	7 287	(7 287)
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	39 419 506	31 663 199
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(11 493)	(13 290)
Obrat strany Dr analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(9 218 179)	(6 072 975)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(7 793)	(8 873)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(10 738)	958
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(21 290)	4 788
<b>Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti</b>	<b>29 261 663</b>	<b>24 225 427</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	3 600 034
<b>Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti</b>	<b>-</b>	<b>3 600 034</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy (+)	2 112 863	8 901 890
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(38 247 242)	(45 185 993)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	10 544	31 781
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 (+/-)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z / (použitý v) finančnej činnosti</b>	<b>(36 123 835)</b>	<b>(36 252 322)</b>
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>(6 862 172)</b>	<b>(8 426 861)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>14 318 403</b>	<b>22 745 264</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>7 456 231</b>	<b>14 318 403</b>

LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46

ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**

	December 2022	December 2021
<b>I Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>153 672 916</b>	<b>189 319 205</b>
a počet podielov	1 254 329 368	1 551 310 205
b hodnota 1 podielu	0,1225	0,1220
1 Upísané podielové listy	2 112 863	8 901 890
2 Zisk alebo strata fondu	(15 508 073)	637 814
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(38 247 242)	(45 185 993)
<b>II Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(51 642 452)</b>	<b>(35 646 289)</b>
<b>A Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>102 030 464</b>	<b>153 672 916</b>
a počet podielov	937 523 600	1 254 329 368
b hodnota 1 podielu	0,1088	0,1225

**E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**
**Podielové listy**

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

**4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia**

	December 2022	December 2021
Otvorené podielové fondy	90 232 436	130 192 484
nezaložené	90 232 436	130 192 484
Ostatné podielové fondy	4 519 357	9 406 920
nezaložené	4 519 357	9 406 920
	<b>94 751 793</b>	<b>139 599 404</b>

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

	December 2022	December 2021
EUR	76 361 629	118 571 511
USD	18 390 164	21 027 893
	<b>94 751 793</b>	<b>139 599 404</b>

**Krátkodobé pohľadávky**
**5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti**

	December 2022	December 2021
Do jedného mesiaca	-	-
Do jedného roku	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>



LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46

ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti**

 Do jedného mesiaca  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	-
-	-

**5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty**

 Hrubá hodnota pohľadávok  
 Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	-

**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

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

December 2022	December 2021
4 927 323	3 789 873
2 528 908	10 528 530
7 456 231	14 318 403
-	-
<b>7 456 231</b>	<b>14 318 403</b>

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

**9.I.a). Bežné účty**

 EUR  
 USD  
 CZK

December 2022	December 2021
4 911 364	3 774 549
5 609	5 282
10 350	10 042
<b>4 927 323</b>	<b>3 789 873</b>



LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46

ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov (pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>9.I.b)</b> Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
USD	1 506 893	8 706 783
CZK	1 022 015	1 821 747
	<b><u>2 528 908</u></b>	<b><u>10 528 530</u></b>

**Ostatný majetok**

	December 2022	December 2021
<b>10.</b> Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov		7 287
Pohľadávky z predaja cenných papierov		
Iné pohľadávky	11 493	13 291
	<b><u>11 493</u></b>	<b><u>20 578</u></b>

**Pasíva**
**Závázky z vrátenia podielov**

	December 2022	December 2021
<b>2.</b> Závázky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	60 312	49 768
	<b><u>60 312</u></b>	<b><u>49 768</u></b>

**Ostatné závázky**

	December 2022	December 2021
<b>7.</b> Ostatné závázky podľa druhov		
Závázky z nákupu cenných papierov	-	-
Závázky z predaja cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	4 213	5 830
Depozitársky poplatok	41 829	61 979
Zrážková daň z podielových listov	3 242	24 532
Nesprávne zadané platby	2	10 002
Závázky za overenie účtovnej závierky	4 676	5 324
Závázky z poplatkov za nákup/predaj CP	30	119
Iné	-	-
	<b><u>53 992</u></b>	<b><u>107 786</u></b>

**Výkaz ziskov a strát fondu**
**Výnosy z úrokov**
**1. Úroky**

 Bežné účty  
 Vklady v bankách  
 Dlhové cenné papiere

December 2022	December 2021
12 201	-
113 468	13 425
-	-
<b>125 669</b>	<b>13 425</b>

**Výnosy z podielových listov**

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

**2. Výnosy z podielových listov**

 Otvorené podielové fondy  
 Ostatné podielové fondy

December 2022	December 2021
-	-
139 421	268 002
<b>139 421</b>	<b>268 002</b>

**2.I. EUR Výnosy z podielových listov**

 Otvorené podielové fondy  
 Ostatné podielové fondy

December 2022	December 2021
-	-
64 491	139 884
<b>64 491</b>	<b>139 884</b>

**2.I. USD Výnosy z podielových listov**

 Otvorené podielové fondy  
 Ostatné podielové fondy

December 2022	December 2021
-	-
74 930	128 118
<b>74 930</b>	<b>128 118</b>

**Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi**
**4.Jc Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi**

 Krátkodobé dlhové cenné papiere  
 Dlhodobé dlhové cenné papiere  
 Podielové listy

December 2022	December 2021
-	-
-	-
(16 497 034)	(447 572)
<b>(16 497 034)</b>	<b>(447 572)</b>

**Zisk/(strata) z operácií s devízami**

	December 2022	December 2021
<b>5./d</b> Zisk/(strata) z operácií s devízami		
CZK	39 616	96 201
USD	1 809 330	2 320 392
	<b>1 848 946</b>	<b>2 416 593</b>

**Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom**

	December 2022	December 2021
<b>8./g</b> Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	1 387	2 072
Z ostatného majetku	80	89
Iné prevádzkové výnosy	52 307	53 057
	<b>53 774</b>	<b>55 218</b>

**Bankové a iné poplatky**

	December 2022	December 2021
<b>i.</b> Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(11 671)	(25 376)
Poplatok za správu CP	(59 876)	(75 561)
	<b>(71 547)</b>	<b>(100 937)</b>

**F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH**

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

**G. OSTATNÉ POZNÁMKY**
**1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu**

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

Vedenie je presvedčené, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena podielov môže odlišovať od ceny NAV podľa ročnej účtovnej závierky z dôvodu odlišného dátumu vykázania vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 31. decembru 2022 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

LEI: 315700ABRC7GCJTH3H46  
 ACTIVE BOND FUND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)**

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2022:

	<b>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva v eurách</b>
<b>AKTÍVA</b>		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	94 751 793	94 751 793
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	7 456 231	7 456 231
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	7 581	11 493
	<b>102 215 605</b>	<b>102 219 517</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>		
Závazky voči podielnikom	44 087	60 312
Závazky voči správcovskej spoločnosti	72 326	74 749
Závazky voči depozitárovi	41 619	41 829
Závazky z poplatkov za správu CP	4 078	4 213
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	3 242	3 242
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	4 680	4 708
	<b>170 032</b>	<b>189 053</b>
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>102 045 573</b>	<b>102 030 464</b>
Počet podielov (v kusoch)	937 673 580	937 523 600
<b>Cena podielového listu k 31. decembru 2022</b>	<b>0,1088</b>	<b>0,1088</b>

**2. Udalosti po konci obdobia**

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2022.