



**AKCIOVÉ PORTFÓLIO,
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 AKCIOVÉ PORTFÓLIO, 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 audítorských 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 audítorské 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 auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské 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 auditorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných auditorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne 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 auditorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

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

Súvaha k 31. decembru 2022

(v eurách)

	December 2022	December 2021
Aktíva		
I Investičný majetok	270 222 866	171 683 906
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>Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	-	-
<i>c Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
<i>d</i>	-	-
4 Podielové listy	249 239 561	171 611 892
<i>a otvorených podielových fondov</i>	213 288 611	144 668 252
<i>b ostatné</i>	35 950 950	26 943 640
5 Krátkodobé pohľadávky	20 043 567	-
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	20 043 567	-
<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
<i>b</i>	-	-
<i>c iné</i>	-	-
<i>d obrátené repoobchody</i>	-	-
6 Dlhodobé pohľadávky	-	-
<i>a dlhodobé vklady v bankách</i>	-	-
<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
<i>b</i>	-	-
7 Deriváty	939 738	72 014
8 Drahé kovy	-	-
II Neinvestičný majetok	32 268 415	12 457 847
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	32 266 269	9 291 599
10 Ostatný majetok	2 146	3 166 248
Aktíva spolu	302 491 281	184 141 753

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

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

	December 2022	December 2021
Pasíva		
I Záväzky	3 976 681	382 111
1 Záväzky voči bankám	-	-
2 Záväzky z vrátenia podielov	41 993	53 337
3 Záväzky voči správcovskej spoločnosti	396 617	242 179
4 Deriváty	-	5 589
5 Repoobchody	-	-
6 Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	3 538 071	81 006
II Vlastné imanie	298 514 600	183 759 642
8 Podielové listy, z toho	298 514 600	183 759 642
a zisk alebo (strata) za účtovné obdobie	(28 886 798)	31 333 479
Pasíva spolu	302 491 281	184 141 753

Poznámky na stranách 9 až 21 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	124 209	15
1.1. úroky	124 209	15
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie	-	-
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	235 800	99 330
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	(28 653 845)	30 799 125
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	262 281	146 075
6./e Zisk/(strata) z derivátov	2 053 796	1 767 448
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	40 948	15 870
I Výnos z majetku vo fonde	(25 936 811)	32 827 863
h Transakčné náklady	(23 887)	(14 702)
i Bankové a iné poplatky	(289 537)	(153 221)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(26 250 235)	32 659 940
j Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	(26 250 235)	32 659 940
k. Náklady na	(2 551 230)	(1 285 262)
k.1. odplatu za správu fondu	(2 551 230)	(1 285 262)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom	-	-
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(70 500)	(35 203)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(14 833)	(5 996)
A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie	(28 886 798)	31 333 479

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

LEI: 097900BJGT0000202238

ÚČ FOND 3-02

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

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

AKCIOVÉ PORTFÓLIO, 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 2019 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 10. júna 2019, č. z. 100-000-175-070 k č. sp. NBS1-000-037-309, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 11. júna 2019.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-178, č.z.: 100-000-221-713 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 AKCIOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na AKCIOVÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a v malej miere do nástrojov peňažného trhu, prípadne štátnych alebo korporátnych dlhopisov. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

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

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

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

Depozitár

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

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva spoločnosti k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021:

	31. december 2022	31. december 2021
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

LEI: 097900BJGT0000202238

ÚČ FOND 3-02

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

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)**Prokúra**

Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021:

	31. december 2022	31. december 2021
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.

Dozorná rada spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021:

	31. december 2022	31. december 2021
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 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, správ. spol., a.s., Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, Slovenská republika.

LEI: 097900BJGT0000202238

ÚČ FOND 3-02

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

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.

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

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

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

LEI: 097900BJGT0000202238

ÚČ FOND 3-02

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

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

LEI: 097900BJGT0000202238

ÚČ FOND 3-02

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.10 Podielové listy

Hodnota podielového listu pri predaji alebo spätnom nákupe (redemácii) sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde ku dňu predaja alebo spätného nákupu podielového listu a súčtu menovitých hodnôt podielov.

Podiely podielnikov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

2.11 Záonné požiadavky

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

LEI: 097900BJGT0000202238

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

ÚČ FOND 3-02

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2022	December 2021
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	165 157	15 885
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(25 552)	-
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(2 935 154)	(1 488 388)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	281 465	233 342
Výnosy z dividend (+)	235 800	99 330
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	22 414 432	6 268 954
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(2 146)	(3 166 248)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(124 163 872)	(81 721 621)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	3 440 329	(5 651 246)
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(14 833)	(5 996)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	15 501	4 156
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(23 303)	35 411
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(100 612 176)	(85 376 421)
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(20 043 567)	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(20 043 567)	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	161 497 486	97 324 962
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(17 855 730)	(10 539 129)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(11 343)	30 579
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	143 630 413	86 816 412
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	22 974 670	1 439 991
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	9 291 599	7 851 608
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	32 266 269	9 291 599

LEI: 097900BJGT0000202238

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

ÚČ FOND 3-02

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2022	December 2021
I Čistý majetok na začiatku obdobia	183 759 642	65 640 330
a počet podielov	1 242 510 412	579 810 203
b hodnota 1 podielu	0,1479	0,1132
1 Upísané podielové listy	161 497 486	97 324 962
2 Zisk alebo strata fondu	(28 886 798)	31 333 479
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(17 855 730)	(10 539 129)
II Nárast/pokles čistého majetku	114 754 958	118 119 312
A Čistý majetok na konci obdobia	298 514 600	183 759 642
a počet podielov	2 289 830 431	1 242 510 412
b hodnota 1 podielu	0,1304	0,1479

LEI: 097900BJGT0000202238

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

ÚČ FOND 3-02

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

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	December 2022	December 2021
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
PL otvorených podielových fondov	213 288 611	144 668 252
nezaložené	213 288 611	144 668 252
PL ostatné	35 950 950	26 943 640
nezaložené	35 950 950	26 943 640
	249 239 561	171 611 892

	December 2022	December 2021
4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	249 239 561	171 611 892
USD	-	-
	249 239 561	171 611 892

Krátkodobé pohľadávky

	December 2022	December 2021
5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	20 043 567	-
Do jedného roku	-	-
	20 043 567	-

	December 2022	December 2021
5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	20 043 567	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	20 043 567	-

	December 2022	December 2021
5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	20 043 567	-
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	20 043 567	-

LEI: 097900BJGT0000202238

ÚČ FOND 3-02

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

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021
Furity vyrovnávané v hrubom	939 738	72 014	52 982 725	18 175 409	52 982 725	18 175 409
vyrovnávané v čistom	939 738	72 014	52 982 725	18 175 409	52 982 725	18 175 409
	939 738	72 014	52 982 725	18 175 409	52 982 725	18 175 409

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

Do troch mesiacov

December 2022	December 2021
939 738	72 014
939 738	72 014

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2022	December 2021
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	31 623 818	9 037 668
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	642 451	253 931
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	32 266 269	9 291 599
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	32 266 269	9 291 599

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

	December 2022	December 2021
9.I.a). Bežné účty		
EUR	27 629 484	6 653 907
USD	3 994 334	2 383 761
	31 623 818	9 037 668

LEI: 097900BJGT0000202238

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

ÚČ FOND 3-02

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

USD

December 2022	December 2021
642 451	253 931
642 451	253 931

Ostatný majetok
10. Ostatný majetok

 Pohľadávky z predaja CP
 Iné pohľadávky

December 2022	December 2021
-	3 166 248
2 146	-
2 146	3 166 248

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

Do jedného mesiaca

December 2022	December 2021
41 993	53 337
41 993	53 337

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021
Futures	-	5 589	-	18 283 189	-	18 283 189
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	5 589	-	18 283 189	-	18 283 189
	-	5 589	-	18 283 189	-	18 283 189

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

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov

December 2022	December 2021
-	-
-	5 589
-	-
-	5 589

LEI: 097900BJGT0000202238

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

ÚČ FOND 3-02

Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

	December 2022	December 2021
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Záväzky z nákupu cenných papierov	3 440 329	-
Poplatok za správu cenných papierov	-	-
Custody poplatok	19 242	12 849
Depozitársky poplatok	40 471	22 327
Zrážková daň z podielových listov	16 899	40 202
Nesprávne zadané platby	11 852	1 680
Záväzky za overenie účtovnej závierky	8 900	3 597
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	378	351
	3 538 071	81 006

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

	December 2022	December 2021
1.1. Úroky		
Bežné účty	71 746	-
Vklady v bankách	52 463	15
Dlhové cenné papiere	-	-
	124 209	15

Výnosy z podielových listov

	December 2022	December 2021
2. Výnosy z podielových listov		
Ostatné podielové fondy	235 800	99 330
	235 800	99 330

	December 2022	December 2021
2.EUR Výnosy z podielových listov podľa mien EUR		
	235 800	99 330
	235 800	99 330

4. Zisk/(strata) z operácií s CP

	December 2022	December 2021
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi		
Podielové listy	(28 653 845)	30 799 125
	(28 653 845)	30 799 125

LEI: 097900BJGT0000202238

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

ÚČ FOND 3-02

5. Zisk/(strata) z operácií s devízami

	December 2022	December 2021
5.Jd Zisk/(strata) z operácií s devízami		
USD	262 281	146 075
	262 281	146 075

Zisk/(strata) z derivátov

	December 2022	December 2021
6.Je Zisk/(strata) z derivátov		
Úrokové futurity	2 053 796	1 767 448
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	2 053 796	1 767 448
	2 053 796	1 767 448

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

	December 2022	December 2021
8.Jg Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	34 719	15 657
Z ostatného majetku	(243)	213
Iné prevádzkové výnosy	6 472	-
	40 948	15 870

Bankové a iné poplatky

	December 2022	December 2021
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(102 490)	(52 226)
Custody poplatok	(187 047)	(100 995)
	(289 537)	(153 221)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

LEI: 097900BJGT0000202238

ÚČ FOND 3-02

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

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

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.

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

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	249 239 561	249 239 561
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	52 309 836	52 309 836
Deriváty	939 738	939 738
Ostatný majetok	2 146	2 146
	302 491 281	302 491 281
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	283 405	41 993
Závazky voči správcovskej spoločnosti	385 155	396 617
Závazky voči depozitárovi	40 222	40 471
Závazky z poplatkov Custody	18 622	19 242
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	16 791	16 899
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	3 449 538	3 461 459
	4 193 733	3 976 681
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	298 297 548	298 514 600
Počet podielov (v kusoch)	2 288 090 016	2 289 830 431
Cena podielového listu k 31. decembra 2022	0,1304	0,1304

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.