



**STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE 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 STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE 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 zvierky*

#### *Názor*

Uskutočnili sme audit účtovnej zvierky 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 zvierka 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 zvierky. 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 zvierky 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 zvierku*

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej zvierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej zvierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej zvierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opisanie 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 zvierky*

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná zvierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať,

že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

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

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
<b>Aktíva</b>		
<b>I Investičný majetok</b>	<b>24 638 427</b>	<b>36 083 506</b>
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	<b>19 576 320</b>	<b>34 864 032</b>
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	19 576 320	34 864 032
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>2 153 386</b>	<b>1 219 474</b>
<i>a otvorených podielových fondov</i>	2 153 386	1 219 474
<i>b ostatné</i>	-	-
5 Krátkodobé pohľadávky	<b>2 908 721</b>	-
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	2 908 721	-
<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>3 173 003</b>	<b>1 781 558</b>
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 172 620	1 781 558
10 Ostatný majetok	383	-
<b>Aktíva spolu</b>	<b>27 811 430</b>	<b>37 865 064</b>

Poznámky na stranách 9 až 25 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>92 122</b>	<b>85 146</b>
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	13 110	18 504
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	25 607	41 194
4 Deriváty	-	-
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	53 405	25 448
<b>II Vlastné imanie</b>	<b>27 719 308</b>	<b>37 779 918</b>
8 Podielové listy, z toho	27 719 308	37 779 918
a zisk alebo (strata) za účtovné obdobie	(3 893 909)	(4 170 037)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>27 811 430</b>	<b>37 865 064</b>

Poznámky na stranách 9 až 25 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	845 271	1 017 080
1.1. úroky	845 271	1 017 080
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	-	-
3 Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-
3.1. dividendy a iné podiely na zisku	-	-
3.2. výsledok zaistenia	-	-
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi	(3 474 999)	(4 660 399)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	(801 445)	137 522
6./e Zisk/(strata) z derivátov	-	-
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	(29 799)	(542)
<b>I Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(3 460 972)</b>	<b>(3 506 339)</b>
h Transakčné náklady	(3 417)	(1 428)
i Bankové a iné poplatky	(32 355)	(47 658)
<b>II Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(3 496 744)</b>	<b>(3 555 425)</b>
j <b>Náklady na financovanie fondu</b>	<b>(38)</b>	-
j.1 náklady na úroky	(38)	-
j.2 zisky/(straty) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(3 496 782)</b>	<b>(3 555 425)</b>
k. <b>Náklady na</b>	<b>(363 851)</b>	<b>(567 154)</b>
k.1. odplatu za správu fondu	(363 851)	(567 154)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(31 294)	(45 141)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(1 982)	(2 317)
<b>A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie</b>	<b>(3 893 909)</b>	<b>(4 170 037)</b>

Poznámky na stranách 9 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE 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 2003 na základe rozhodnutia Úradu pre finančný trh o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 5. augusta 2003 č. GRUFT-017/2003/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 22. augusta 2003. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-135-792 k č. sp. NBS1-000-030-180, zo dňa 7. decembra 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 21. decembra 2018 došlo k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM DLHOPISOVÝ KONVERGENTNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na VÚB AM STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-121, č.z.: 100-000-221-695 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 STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-069-978 č.z.: 100-000-338-538 zo dňa 11. apríla 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 5. mája 2022 došlo s účinnosťou k 1. júlu 2022 k zmene názvu podielového fondu z STREDOEURÓPSKY DLHOPISOVÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. na STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 1. septembra 2003.

Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom flexibilnej alokácie portfólia najmä do peňažných, dlhopisových a akciových druhov aktív od emitentov z vybraných krajín strednej a východnej Európy. 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:

	<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: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ (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.

**2.2 Cenné papiere**

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

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

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

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### 2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

### 2.4 Deriváty

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

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

### 2.5 Záväzky

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

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

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

### 2.6 Daň z príjmov podielového fondu

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

### 2.7 Cudzía mena

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

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

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

### 2.8 Vykazovanie výnosov a nákladov

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

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

### 2.9 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

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

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

### 2.10 Podielové listy

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

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

### 2.11 Záonné požiadavky

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

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

	December 2022	December 2021
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	871 799	1 333 687
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	228 487	123 100
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(430 955)	(661 381)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(16 993)	(13 084)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	23 912 309	8 689 066
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(383)	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(14 125 984)	(1 491 763)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(1 982)	(2 317)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	35 700	(67)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(120)	(1 286)
<b>Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti</b>	<b>10 471 878</b>	<b>7 975 955</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(2 908 721)	504 131
<b>Čistý peňažný tok z / (použitý v) investičnej činnosti</b>	<b>(2 908 721)</b>	<b>504 131</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy (+)	2 897 003	4 466 467
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(9 063 704)	(13 074 067)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(5 394)	18 175
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>(6 172 095)</b>	<b>(8 589 425)</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>1 391 062</b>	<b>(109 339)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>1 781 558</b>	<b>1 890 897</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>3 172 620</b>	<b>1 781 558</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, 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>37 779 918</b>	<b>50 557 555</b>
a počet podielov	1 162 644 652	1 408 188 823
b hodnota 1 podielu	0,0325	0,0359
1 Upísané podielové listy	2 897 003	4 466 467
2 Zisk alebo (strata) fondu	(3 893 909)	(4 170 037)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(9 063 704)	(13 074 067)
<b>II Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(10 060 610)</b>	<b>(12 777 637)</b>
<b>A Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>27 719 308</b>	<b>37 779 918</b>
a počet podielov	957 023 317	1 162 644 652
b hodnota 1 podielu	0,0290	0,0325

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**
**Aktíva**
**Dlhopisy**
**2.I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti**

 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
-	-
1 027 301	-
18 549 019	34 864 032
<b>19 576 320</b>	<b>34 864 032</b>

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

 Do jedného roku  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
1 027 301	-
9 595 215	928 400
<b>10 622 516</b>	<b>928 400</b>

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

 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
2 101 829	6 180 883
<b>2 101 829</b>	<b>6 180 883</b>

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

 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
847 152	5 722 667
<b>847 152</b>	<b>5 722 667</b>

**2.I.PLN Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti**

 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
5 460 366	18 671 476
<b>5 460 366</b>	<b>18 671 476</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Dlhopisy (pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>2.I. RON</b> Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	544 457	1 758 152
	<b>544 457</b>	<b>1 758 152</b>
<b>2.II.</b> Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	24 022
Do troch mesiacov	-	50 454
Do šiestich mesiacov	-	110 443
Do jedného roku	-	2 691 557
Do dvoch rokov	96 470	5 091 528
Do piatich rokov	14 799 052	12 618 790
Nad päť rokov	4 680 798	14 277 238
	<b>19 576 320</b>	<b>34 864 032</b>
<b>2.II. EUR</b> Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	24 022
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	664 634
Do dvoch rokov	96 470	-
Do piatich rokov	7 474 583	239 744
Nad päť rokov	3 051 463	-
	<b>10 622 516</b>	<b>928 400</b>
<b>2.II. CZK</b> Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	1 428
Do šiestich mesiacov	-	42 829
Do jedného roku	-	33 373
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	1 231 953	3 325 458
Nad päť rokov	869 876	2 777 795
	<b>2 101 829</b>	<b>6 180 883</b>



LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
-	47 305
-	26 131
-	-
437 374	1 717 365
409 778	3 931 867
<b>847 152</b>	<b>5 722 668</b>

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

 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	1 962 295
-	4 597 009
5 460 366	6 450 685
-	5 661 486
<b>5 460 366</b>	<b>18 671 475</b>

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

 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	40 982
-	19 353
-	5 124
-	494 519
194 776	598 768
349 681	599 405
<b>544 457</b>	<b>1 758 151</b>

**2.III. Dlhopisy oceňované RH**

 Dlhopisy bez kupónov  
 nezaložené  
 Dlhopisy s kupónmi  
 nezaložené

December 2022	December 2021
-	-
-	-
19 576 320	34 864 032
19 576 320	34 864 032
<b>19 576 320</b>	<b>34 864 032</b>

**2.III.EUR** Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov  
 nezaložené  
 Dlhopisy s kupónmi  
 nezaložené

December 2022	December 2021
-	-
-	-
10 622 516	928 400
10 622 516	928 400
<b>10 622 516</b>	<b>928 400</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Dlhopisy (pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>2.III.CZK</b> Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	2 101 829	6 180 883
	<u>2 101 829</u>	<u>6 180 883</u>
<b>2.III.HUF</b> Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	847 152	5 722 667
	<u>847 152</u>	<u>5 722 667</u>
<b>2.III.PLN</b> Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	5 460 366	18 671 476
	<u>5 460 366</u>	<u>18 671 476</u>
<b>2.III.RON</b> Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	544 457	1 758 152
	<u>544 457</u>	<u>1 758 152</u>
<b>2.IV.</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	19 205 465	32 333 178
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	370 855	2 530 854
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>19 576 320</u>	<u>34 864 032</u>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Dlhopisy (pokračovanie)**

	<b>December 2022</b>	<b>December 2021</b>
<b>2.IV.EUR</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	10 251 661	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	370 855	928 400
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<b>10 622 516</b>	<b>928 400</b>
<b>2.IV.CZK</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	2 101 829	6 180 883
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<b>2 101 829</b>	<b>6 180 883</b>
<b>2.IV.HUF</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	847 152	5 722 667
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<b>847 152</b>	<b>5 722 667</b>
<b>2.IV.PLN</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	5 460 366	18 671 476
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<b>5 460 366</b>	<b>18 671 476</b>
<b>2.IV.RON</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	544 457	1 758 152
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<b>544 457</b>	<b>1 758 152</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Dlhopisy (pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov</b>		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	18 166 476	34 864 032
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	1 409 844	-
	<b>19 576 320</b>	<b>34 864 032</b>
<b>2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov</b>		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	9 212 672	928 400
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	1 409 844	-
	<b>10 622 516</b>	<b>928 400</b>
<b>2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov</b>		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	2 101 829	6 180 883
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<b>2 101 829</b>	<b>6 180 883</b>
<b>2.V.HUF Dlhopisy podľa jednotlivých druhov</b>		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	847 152	5 722 667
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<b>847 152</b>	<b>5 722 667</b>
<b>2.V.PLN Dlhopisy podľa jednotlivých druhov</b>		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	5 460 366	18 671 476
Hypotekárne záložné listy	-	-
	<b>5 460 366</b>	<b>18 671 476</b>
<b>2.V.RON Dlhopisy podľa jednotlivých druhov</b>		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	544 457	1 758 152
Hypotekárne záložné listy	-	-
	<b>544 457</b>	<b>1 758 152</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

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

 Otvorené podielové fondy  
 nezaložené  
 Ostatné podielové fondy  
 nezaložené

December 2022	December 2021
2 153 386	1 219 474
2 153 386	1 219 474
-	-
-	-
<b>2 153 386</b>	<b>1 219 474</b>

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

EUR

December 2022	December 2021
2 153 386	1 219 474
<b>2 153 386</b>	<b>1 219 474</b>

## Krátkodobé pohľadávky

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

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

December 2022	December 2021
-	-
501 458	-
1 405 753	-
1 001 510	-
<b>2 908 721</b>	<b>-</b>

### 5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

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

December 2022	December 2021
-	-
501 458	-
1 405 753	-
1 001 510	-
<b>2 908 721</b>	<b>-</b>

### 5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2022	December 2021
-	-
501 458	-
1 405 753	-
1 001 510	-
<b>2 908 721</b>	<b>-</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>5.III.EUR</b> Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	2 908 721	-
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<b>2 908 721</b>	<b>-</b>

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2022	December 2021
<b>9.</b> Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	2 912 023	1 216 256
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	260 597	565 302
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	3 172 620	1 781 558
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>3 172 620</b>	<b>1 781 558</b>

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

	December 2022	December 2021
<b>9.I.a).</b> Bežné účty		
EUR	2 902 842	1 202 529
CZK	2 057	1 996
HRK	-	1 980
HUF	1 375	3 235
PLN	4 257	4 335
RON	1 420	2 005
TRY	72	176
	<b>2 912 023</b>	<b>1 216 256</b>

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

	December 2022	December 2021
CZK	124 422	240 266
HRK	-	64 174
HUF	-	9 471
PLN	136 175	176 505
RON	-	74 886
TRY	-	-
	<b>260 597</b>	<b>565 302</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Ostatný majetok**

	December 2022	December 2021
<b>10. Ostatný majetok</b>		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	-
Iné pohľadávky	383	-
	<b>383</b>	<b>-</b>

**Pasíva**
**Závazky z vrátenia podielov**

	December 2022	December 2021
<b>2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia</b>		
Do jedného mesiaca	13 110	18 504
	<b>13 110</b>	<b>18 504</b>

**Ostatné záväzky**

	December 2022	December 2021
<b>7. Ostatné záväzky podľa druhov</b>		
Závazky z nákupu cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	1 668	2 784
Depozitársky poplatok	14 534	21 041
Zrážková daň z podielových listov	1	120
Nesprávne zadané platby	20	33
Závazky za overenie účtovnej závierky	1 189	1 391
Závazky z poplatkov za nákup/predaj CP	235	79
Iné	35 758	-
	<b>53 405</b>	<b>25 448</b>

**Výkaz ziskov a strát fondu**
**Výnosy z úrokov**

	December 2022	December 2021
<b>1.1. Úroky</b>		
Bežné účty	6 390	-
Vklady v bankách	29 715	7 101
Dlhové cenné papiere	809 166	1 009 979
	<b>845 271</b>	<b>1 017 080</b>

LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

	December 2022	December 2021
<b>4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi</b>		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(3 544 166)	(4 653 210)
Podielové listy	69 167	7 189
	<b>(3 474 999)</b>	<b>(4 660 399)</b>

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

	December 2022	December 2021
<b>5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami</b>		
EUR	-	-
CZK	103 052	334 370
HRK	(8 974)	(11 024)
HUF	(423 199)	(22 037)
PLN	(475 681)	(171 602)
RON	3 380	12 702
TRY	(23)	(4 887)
	<b>(801 445)</b>	<b>137 522</b>

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

	December 2022	December 2021
<b>8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom</b>		
Zo zaokrúhľovania	138	242
Z ostatného majetku	342	-
Iné prevádzkové výnosy	(30 279)	(784)
	<b>(29 799)</b>	<b>(542)</b>

**Bankové a iné poplatky**

	December 2022	December 2021
<b>i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty</b>		
Bankové odplaty a poplatky	(6 217)	(7 685)
Odplaty obchodníkom s cennými papiermi	(30)	(60)
Burzové poplatky	-	-
Iné poplatky	-	-
Poplatok za správu CP	(26 108)	(39 913)
	<b>(32 355)</b>	<b>(47 658)</b>

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

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



LEI: 315700FJRKELL3OMMU91

STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

### 1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu

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

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

	<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	21 728 467	21 729 706
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	6 081 341	6 081 341
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	383	383
	<b>27 810 191</b>	<b>27 811 430</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>		
Záväzky voči podielnikom	16 015	13 110
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	24 796	25 607
Záväzky voči depozitárovi	14 458	14 534
Záväzky z poplatkov za správu CP	1 614	1 668
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	1	1
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	37 175	37 202
	<b>94 059</b>	<b>92 122</b>
	<b>27 716 132</b>	<b>27 719 308</b>
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>		
Počet podielov (v kusoch)	957 033 568	957 023 317
<b>Cena podielového listu k 31. decembru 2022</b>	0,0290	0,0290

### 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.