



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

**Priebežná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023**

Obsah

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

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.06.2023

LEI

3 1 5 7 0 0 D 0 7 K Y 6 C I M O I W 2 7

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

riadna schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac		rok			
od	0 1	2	0	2	3
do	0 6	2	0	2	3

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

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 M A G N I F I C A ,
o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M i l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSC

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: 20.07.2023	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:	
Schválená dňa: 20.07.2023	 RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Člen predstavenstva a CEO	 Marek Bús Predseda predstavenstva

Súvaha k 30. júnu 2023

(v eurách)

	Jún 2023	December 2022
Aktíva		
I Investičný majetok	116 794 893	124 265 758
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	116 672 273	123 645 387
<i>a otvorených podielových fondov</i>	102 088 540	119 360 530
<i>b ostatné</i>	14 583 733	4 284 857
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	122 620	620 371
8 Drahé kovy	-	-
II Neinvestičný majetok	19 247 217	10 392 779
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 790 226	10 392 589
10 Ostatný majetok	12 456 991	190
Aktíva spolu	136 042 110	134 658 537

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

Súvaha k 30. júnu 2023
 (v eurách)
 (pokračovanie)

	Jún 2023	December 2022
Pasíva		
I Závazky	12 834 285	324 010
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	98 680	66 846
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	112 523	128 623
4 Deriváty	209 826	65 479
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	12 413 256	63 062
II Vlastné imanie	123 207 825	134 334 527
8 Podielové listy, z toho	123 207 825	134 334 527
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 496 873	(20 494 175)
Pasíva spolu	136 042 110	134 658 537

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

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2023

(v eurách)

	Jún 2023	Jún 2022
1 Výnosy z úrokov	95 988	281
1.1. úroky	95 988	281
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	4 058 220	(13 961 366)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	(33 207)	92 163
6./e Zisk/(strata) z derivátov	162 454	(2 757 127)
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	1 618	2 654
I Výnos z majetku vo fonde	4 285 073	(16 623 395)
h Transakčné náklady	(2 987)	(3 907)
i Bankové a iné poplatky	(31 398)	(61 087)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	4 250 688	(16 688 389)
j Náklady na financovanie fondu	-	-
j.1 náklady na úroky	-	-
j.2 zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	4 250 688	(16 688 389)
k. Náklady na		
k.1. odplatu za správu fondu	(704 366)	(947 516)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(45 271)	(59 291)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(4 178)	(4 609)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	3 496 873	(17 699 805)

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

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

ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej 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 Mestského súdu Bratislava III, 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 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNE PORTFÓLIO MIX 30, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-2/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-177, č.z.: 100-000-221-658, 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 MAGNIFICA, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na ACTIVE MAGNIFICA, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 30. septembra 2008.

Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť v súlade so zákonom zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom dynamickej alokácie do nasledovných druhov aktív: dlhopisové, akciové a komoditné, a to prevažne vo forme podielových listov. 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 správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
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 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)**Dozorná rada správcovskej spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. (od 17.05.2023) Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich (od 17.05.2023) Jérôme Debertolis (od 17.05.2023)	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**

Priebežná účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2023, 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 26. apríla 2023.

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

Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

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

2. Hlavné účtovné zásady**2.1 Významné zmeny oproti predchádzajúcemu účtovnému obdobiu**

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

2.2 Cenné papiere

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

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

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

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

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

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2.3 Krátkodobé pohľadávky

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

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

2.4 Deriváty

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

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

2.5 Záväzky

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

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

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.6 Daň z príjmov podielového fondu

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

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.

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

2.11 Zákonné požiadavky

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

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Jún 2023	Jún 2022
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	97 606	2 935
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(3)	(5)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(784 022)	(1 071 801)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(19 026)	(24 207)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	64 190 375	151 596 046
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(12 456 991)	(4 349 688)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(52 390 898)	(134 029 413)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	12 358 028	3 900 000
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(4 178)	(4 609)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 667)	(1 744)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	154	(29 599)
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	10 989 378	15 987 915
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	-	-
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	2 950 500	4 796 916
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(17 574 075)	(23 396 034)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	31 834	77 478
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z / (použitý v) finančnej činnosti	(14 591 741)	(18 521 640)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(3 602 363)	(2 533 725)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	10 392 589	11 112 056
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	6 790 226	8 578 331

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Jún 2023	Jún 2022
I Čistý majetok na začiatku obdobia	134 334 527	188 764 938
a počet podielov	3 485 151 927	4 322 272 301
b hodnota 1 podielu	0,0385	0,0437
1 Upísané podielové listy	2 950 500	4 796 916
2 Zisk alebo strata fondu	3 496 873	(17 699 805)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(17 574 074)	(23 396 034)
II Nárast/pokles čistého majetku	(11 126 702)	(36 298 923)
A Čistý majetok na konci obdobia	123 207 825	152 466 015
a počet podielov	3 113 959 101	3 877 194 455
b hodnota 1 podielu	0,0396	0,0393

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

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	Jún 2023	December 2022
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
Otvorené podielové fondy nezaložené	102 088 540	119 360 530
Ostatné podielové fondy nezaložené	102 088 540	119 360 530
	14 583 733	4 284 857
	14 583 733	4 284 857
	116 672 273	123 645 387
4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	116 672 273	123 645 387
USD	-	-
	116 672 273	123 645 387

Krátkodobé pohľadávky

	Jún 2023	December 2022
5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	-	-
5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	-	-
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	-	-
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	-	-

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	Jún 2023	December 2022	Jún 2023	December 2022	Jún 2023	December 2022
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	-	401 187	-	9 693 680	-	9 375 586
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Futurity vyrovnávané v hrubom	122 620	219 184	11 217 455	12 031 684	11 217 455	12 031 684
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	122 620	219 184	11 217 455	12 031 684	11 217 455	12 031 684
	122 620	620 371	11 217 455	21 725 364	11 217 455	21 407 270

	Jún 2023	December 2022
7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do troch mesiacov	122 620	219 184
Do šiestich mesiacov	-	401 187
Do jedného roku	-	-
	122 620	620 371

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	Jún 2023	December 2022
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	6 654 012	10 256 979
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	136 214	135 610
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	6 790 226	10 392 589
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	6 790 226	10 392 589

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

	Jún 2023	December 2022
9.I.a). Bežné účty		
EUR	5 067 239	8 890 163
USD	1 586 773	1 366 816
	6 654 012	10 256 979

	Jún 2023	December 2022
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
USD	136 214	135 610
CZK	-	-
	136 214	135 610

Ostatný majetok

	Jún 2023	December 2022
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z predaja cenných papierov	12 456 792	-
Iné pohľadávky	199	190
	12 456 991	190

Pasíva
Závazky z vrátenia podielov

	Jún 2023	December 2022
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	98 680	66 846
	98 680	66 846

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	Jún 2023	December 2022	Jún 2023	December 2022	Jún 2023	December 2022
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	109 260	-	9 030 161	-	9 203 019	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Úrokové futurity vyrovnávané v hrubom	109 260	-	9 030 161	-	9 203 019	-
vyrovnávané v čistom	100 566	65 479	1 964 706	2 224 264	1 964 706	2 224 264
	-	-	-	-	-	-
	100 566	65 479	1 964 706	2 224 264	1 964 706	2 224 264
	209 826	65 479	10 994 867	2 224 264	11 167 725	2 224 264

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

	Jún 2023	December 2022
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	100 566	65 479
Do šiestich mesiacov	109 260	-
	209 826	65 479

Ostatné záväzky

	Jún 2023	December 2022
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Záväzky z nákupu cenných papierov	12 358 028	-
Poplatok za správu cenných papierov	4 438	5 114
Depozitársky poplatok	45 271	50 916
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	116	66
Záväzky za overenie účtovnej závierky	4 178	5 989
Zrážková daň z podielových listov	985	831
Nesprávne zadané platby	240	146
Iné	-	-
	12 413 256	63 062

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov

	Jún 2023	Jún 2022
1.1. Úroky		
Bežné účty	95 988	281
Vklady v bankách	-	-
Dlhové cenné papiere	-	-
	95 988	281

Výnosy z podielových listov

Členenie výnosov z podielových listov podľa jednotlivých druhov:

	Jún 2023	Jún 2022
2. Výnosy z podielových listov		
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	-
	-	-

2.EUR Výnosy z podielových listov

	Jún 2023	Jún 2022
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	-
	-	-

2.USD Výnosy z podielových listov

	Jún 2023	Jún 2022
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	-
	-	-

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

	Jún 2023	Jún 2022
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	-	-
Podielové listy	4 058 220	(13 961 366)
	4 058 220	(13 961 366)

Zisk/(strata) z operácií s devízami

	Jún 2023	Jún 2022
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami		
USD	(33 207)	92 163
	(33 207)	92 163

Zisk/strata z derivátov

	Jún 2023	Jún 2022
6./e Zisk/strata z derivátov		
Menové forwardy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Menové swapy	63 305	(839 236)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	63 305	(839 236)
Úrokové futurity	99 149	(1 917 891)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	99 149	(1 917 891)
	162 454	(2 757 127)

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

	Jún 2023	Jún 2022
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	1 000	1 598
Z ostatného majetku	-	24
Iné prevádzkové náklady	618	1 032
	1 618	2 654

Bankové a iné poplatky

	Jún 2023	Jún 2022
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(3 395)	(26 654)
Poplatok za správu CP	(28 003)	(34 433)
	(31 398)	(61 087)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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

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

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava hodnotu majetku (NAV) podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto 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 vykázaní vydaných podielov vo vlastnom imaní v účtovníctve a ocenením fondov pre účely stanovenia NAV. V účtovníctve sa účtuje vydaný podiel dňom úhrady (T+0) s NAV k dňu úhrady (T+0). V ocenení pre účely stanovenia NAV podielových fondov je dátum vydania podielu nasledujúci deň po prijatí platby (T+1), pričom počet vydaných podielov sa vypočíta podľa NAV platného ku dňu úhrady (T+0). Z uvedeného dôvodu sa k 30. júnu 2023 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2023 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2023:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	116 672 273	116 672 273
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	6 790 226	6 790 226
Deriváty	122 620	122 620
Ostatný majetok	12 456 925	12 456 991
	136 042 044	136 042 110
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	64 474	98 680
Závazky voči správcovskej spoločnosti	112 509	112 523
Závazky voči depozitárovi	45 271	45 271
Závazky z poplatkov za správu CP	4 438	4 438
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	977	985
Deriváty	209 826	209 826
Ostatné záväzky	12 362 322	12 362 562
	12 799 817	12 834 285
	123 242 227	123 207 825
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV		
Počet podielov (v kusoch)	3 114 829 962	3 113 959 101
Cena podielového listu k 30. júnu 2023	0,0396	0,0396

3. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 30. júnu 2023.