

AKCIOVÉ PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	789 469 063
1. akcie	-
2. dlhopisy	-
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	789 469 063
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	118 440
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	28 901 641
1. bežný účet	27 442 254
2. vkladové účty	1 459 387
d) iný majetok	712 296
e) celková hodnota majetku	819 083 000
f) záväzky	4 574 744
g) čistá hodnota majetku	814 508 256

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	4 297 042 160
---	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,189551
---	----------

4. Stav CP a nástrojov peňažného trhu (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere ("CP") a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných CP burzy CP	789 350 623
b) prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d)	-
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h)	-
e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	-
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	(602 440)
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	118 440
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	29 613 937

Členenie PF

a) podľa štatistickej klasifikácie ekonomických činností	
A - Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov	-
B - Ťažba a dobývanie	-
C - Priemyselná výroba	-
D - Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu	-
E - Dodávka vody; čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov	-
F - Stavebníctvo	-
G - Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov	-
H - Doprava a skladovanie	-
I - Ubytovacie a stravovacie služby	-
J - Informácie a komunikácia	-
K - Finančné a poisťovacie služby	819 083 000
L - Činnosti v oblasti nehnuteľností	-
M - Odborné, vedecké a technické činnosti	-
N - Administratívne a podporné služby	-
O - Verejná správa a obrana; povinné sociálne zabezpečenie	-
P - Vzdelávanie	-
Q - Zdravotníctvo a sociálna pomoc	-

R - Umenie, zábava a rekreácie	-
S - Ostatné činnosti	-
T- Činnosti domácností ako zamestnávateľov; nediferencované činnosti v domácnostiach produkujúce tovary a služby na vlastné použitie	-
U - Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení	-

b) podľa geografického členenia

Slovenská republika	10 179 935
Európa (bez SR)	808 191 615
z toho: Eurozóna	789 350 623
Severná Amerika	711 450
Ázia	-
ostatný svet	-

c) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
IShares MSCI World UCITS	IE00B4L5Y983	podielový list	16,03%
Amundi MSCI World UCITS ETF	IE000BI8OT95	podielový list	16,01%
SPDR MSCI WORLD	IE00BFY0GT14	podielový list	16,00%
Xtrackers MSCI World UCITS	IE00BJ0KDQ92	podielový list	10,42%
JPM Global Research Enhanced Index EQ ETF	IE00BF4G6Y48	podielový list	8,99%
Amundi MSCI World V	LU1781541179	podielový list	7,91%
Amundi MSCI World	LU1681043599	podielový list	5,14%
Invesco MSCI World UCITS ETF	IE00B60SX394	podielový list	5,04%
Amundi MSCI World III ETF	LU2572257124	podielový list	4,96%
Amundi MSCI World II UCITS ETF	FR0010315770	podielový list	4,77%
UBS MSCI World UCITS ETF	LU0340285161	podielový list	1,45%
EURO FX CURR FUT Mar25	ECH5	derivát	0,09%
Rezervný fond	SK3000001394	podielový list	0,01%
MSCI World Index Mar25	ZWPH5	derivát	-0,16%

5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v EUR)

Stav CP k 1.1.	496 885 119
Prírastky	542 160 636
Úbytky	249 576 692
Stav CP k 31.12.	789 469 063

6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)

a) výnosy z akcií	-
b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	-
d) straty z dlhopisov	-
e) výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	1 414 201
ea) výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
f) straty z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa) straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
g) výnosy z iných cenných papierov	-
h) straty z iných cenných papierov	-
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu	97 159
j) straty z nástrojov peňažného trhu	-
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	818 438
l) straty z vkladových a bežných účtov	-
m) výnosy z operácií s derivátmi	15 247 325
n) straty z operácií s derivátmi	(10 839 661)
o) výnosy z devízových operácií	1 063 888
p) straty z devízových operácií	(306 787)
q) kapitálové výnosy	136 618 604
r) iné výnosy	114 669
s) výdavky na správu	(7 365 873)

t) výdavky na depozitára	(202 192)
u) iné výdavky a poplatky	(740 523)
v) čistý výnos	135 919 248
w) výplaty podielov na zisku	-
x) znovu investované výnosy	-
y) zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti *	304 581 086
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(8 308 588)
ab) iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

* Zoznam cenných papierov spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulov zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločnosti (podľa kurzov cenných papierov v majetku k 31.12.2024 a 31.12.2023):

-	-
---	---

7. Skrátená súvaha a výkaz ziskov a strát (v EUR)

	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Dlhopisy	-	-	-
Akcie	-	-	-
Podielové listy	789 469 063	496 885 119	249 239 561
Krátkodobé pohľadávky	-	-	20 043 567
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	711 450	2 268 018	939 738
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28 901 641	15 348 194	32 266 269
Ostatný majetok	846	583	2 146
Aktíva spolu	819 083 000	514 501 914	302 491 281

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	207 800	190 880	41 993
Závazky voči správcovskej spoločnosti	937 205	594 829	396 617
Deriváty	1 313 890	1 365 842	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	2 115 849	186 858	3 538 071
Podielové listy, z toho	814 508 256	512 163 505	298 514 600
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	135 919 248	66 455 968	(28 886 798)
Pasíva spolu	819 083 000	514 501 914	302 491 281

Výnosy z úrokov	915 597	470 646	124 209
Výnosy z podielových listov	1 414 201	809 951	235 800
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	136 618 604	66 391 670	(28 653 845)
Zisk/strata z operácií s devízami	757 101	(169 229)	262 281
Zisk/strata z derivátov	4 407 664	3 807 532	2 053 796
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	113 414	76 443	40 948
Výnos z majetku vo fonde	144 226 581	71 387 013	(25 936 811)
Transakčné náklady	(57 608)	(42 078)	(23 887)
Bankové poplatky a iné poplatky	(644 670)	(380 223)	(289 537)
Čistý výnos z majetku vo fonde	143 524 303	70 964 712	(26 250 235)
Náklady na financovanie fondu	-	-	-
<i>náklady na úroky</i>	-	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	143 524 303	70 964 712	(26 250 235)
Náklady na odplatu za správu fondu	(7 365 873)	(4 361 099)	(2 551 230)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(202 192)	(120 435)	(70 500)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(36 990)	(27 210)	(14 833)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	135 919 248	66 455 968	(28 886 798)

Osobitné údaje:	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	814508256	512 163 505	298 514 600
Počet podielov v obehu (v ks)	4297042160	3 333 299 893	2 289 830 431

Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,189550911	0,153651	0,130365
Počet vydaných podielov (v ks)	1249462168	1 263 911 079	1 178 493 020
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	216263936	178 518 716	161 497 486
Počet vyplatených podielov (v ks)	285719901	220 441 617	131 173 001
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	49838433	31 325 779	17 855 730

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Future
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v EUR)	1 313 890
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v EUR)	4 574 744

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

Pákový efekt (vypočítaný ako súčet nominálnych hodnôt derivátových kontraktov)	76 623 051
--	------------

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s CP v majetku v PF

V priebehu roka 2024 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania v roku 2024 bola 1 284 488,67 EUR; z toho fixná zložka mzdy 878 595,41 EUR a variabilná zložka mzdy 405 893,26 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2024 bol 26. Zamestnancom nie je vyplácaný podiel na zisku priamo z majetku fondu, vrátane akéhokoľvek výkonnostného poplatku.

Celková odmena vrcholového manažmentu a zamestnancov spoločnosti, ktorých práca má významný vplyv na rizikový profil fondov v roku 2024 bola vo výške 905 253,51 EUR; z toho fixná zložka mzdy 591 860,25 EUR a variabilná zložka mzdy 313 393,26 EUR.

Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požítok a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požítok sú dostupné na internetovej stránke www.eurizoncapital.com/sk; na požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.

Zásady odmeňovania každoročne preskúmava dozorná rada spoločnosti, ktorá na zasadnutí dňa 20.6.2024 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2024; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení bola overená audítorom.



**AKCIOVÉ PORTFÓLIO,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2024**

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 2024, 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 2024 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, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu a Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán 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 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 jeho 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 medzinárodných auditorských štandardov 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 jednotlivo alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachováваме profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán 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 iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

31. marca 2025
Bratislava, Slovenská republika

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



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

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2024

LEI

0 9 7 9 0 0 B J G T 0 0 0 0 2 0 2 2 3 8

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna

☐ mimoriadna

☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 4

do

1 2

2 0 2 4

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne

predchádzajúce

obdobie

mesiac

rok

od

0 1

2 0 2 3

do

1 2

2 0 2 3

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 K C I O V É P O R T F Ó L I O ,
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 l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a 2 4

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 8 3 9

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 22.01.2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa: 23.04.2025

RNDr. Ing. Marián Matušovič, PhD.
Člen predstavenstva a CEO

Marco Bus
Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2024

(v eurách)

		December 2024	December 2023
Aktíva			
I	Investičný majetok	790 180 513	499 153 137
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a	Obchodovateľné akcie	-	-
b	Neobchodovateľné akcie	-	-
c	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d	Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4	Podielové listy	789 469 063	496 885 119
a	otvorených podielových fondov	658 634 893	414 049 299
b	ostatné	130 834 170	82 835 820
5	Krátkodobé pohľadávky	-	-
a	krátkodobé vklady v bankách	-	-
b	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c	iné	-	-
d	obrátené repoobchody	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7	Deriváty	711 450	2 268 018
8	Drahé kovy	-	-
		-	-
II	Neinvestičný majetok	28 902 487	15 348 777
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28 901 641	15 348 194
10	Ostatný majetok	846	583
Aktíva spolu		819 083 000	514 501 914

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2024
(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2024	December 2023
	Pasíva		
I	Závázky	4 574 744	2 338 409
1	Závázky voči bankám	-	-
2	Závázky z vrátenia podielov	207 800	190 880
3	Závázky voči správcovskej spoločnosti	937 205	594 829
4	Deriváty	1 313 890	1 365 842
5	Repoobchody	-	-
6	Závázky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné závázky	2 115 849	186 858
II	Vlastné imanie	814 508 256	512 163 505
8	Podielové listy, z toho	814 508 256	512 163 505
a	<i>zisk alebo (strata) za účtovné obdobie</i>	135 919 248	66 455 968
	Pasíva spolu	819 083 000	514 501 914

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2024

(v eurách)

	December 2024	December 2023
1 Výnosy z úrokov	915 597	470 646
1.1. úroky	915 597	470 646
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
1.3./b zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie	-	-
2 Výnosy z podielových listov	1 414 201	809 951
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	136 618 604	66 391 670
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	757 101	(169 229)
6./e Zisk/(strata) z derivátov	4 407 664	3 807 532
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	113 414	76 443
I Výnos z majetku vo fonde	144 226 581	71 387 013
h Transakčné náklady	(57 608)	(42 078)
i Bankové a iné poplatky	(644 670)	(380 223)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	143 524 303	70 964 712
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	143 524 303	70 964 712
k. Náklady na	(7 365 873)	(4 361 099)
k.1. odplatu za správu fondu	(7 365 873)	(4 361 099)
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(202 192)	(120 435)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(36 990)	(27 210)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	135 919 248	66 455 968

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ**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 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 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. Podielový fond je vytvorený na dobu neurčitú.

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.

Vydávanie podielových listov sa začalo 11. júla 2019.

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 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
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 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
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 spoločnosti**

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2024 a 31. decembru 2023:

	31. december 2024	31. december 2023
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich Jérôme Debertolis	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich Jérôme Debertolis

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:	Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10121 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 2024, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom 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 16. apríla 2024.

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.

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.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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. 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 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. 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.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2024	December 2023
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	931 852	547 089
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(54)	25 437
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(8 270 343)	(4 903 835)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	456 454	275 288
Výnosy z dividend (+)	1 414 201	809 951
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	213 830 608	28 922 164
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(846)	(583)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(363 073 648)	(206 554 679)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	1 701 600	(3 440 329)
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(36 990)	(27 210)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	9 068	(514)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	149 122	43 755
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(152 888 976)	(184 303 465)
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 (+)	216 263 936	178 518 716
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(49 838 433)	(31 325 779)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	16 920	148 886
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	166 442 423	147 341 823
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	13 553 447	(16 918 075)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	15 348 194	32 266 269
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	28 901 641	15 348 194

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2024	December 2023
I Čistý majetok na začiatku obdobia	512 163 505	298 514 600
a počet podielov	3 333 299 893	2 289 830 431
b hodnota 1 podielu	0,1537	0,1304
1 Upísané podielové listy	216 263 936	178 518 716
2 Zisk alebo strata fondu	135 919 248	66 455 968
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(49 838 433)	(31 325 779)
II Nárast/pokles čistého majetku	302 344 751	213 648 905
A Čistý majetok na konci obdobia	814 508 256	512 163 505
a počet podielov	4 297 042 160	3 333 299 893
b hodnota 1 podielu	0,1896	0,1537

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

Aktíva

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

PL otvorených podielových fondov
 nezaložené
 PL ostatné
 nezaložené

December 2024	December 2023
658 634 893	414 049 299
658 634 893	414 049 299
130 834 170	82 835 820
130 834 170	82 835 820
789 469 063	496 885 119

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

EUR
 USD

December 2024	December 2023
789 469 063	496 885 119
-	-
789 469 063	496 885 119

Krátkodobé pohľadávky

5.I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do jedného roku

December 2024	December 2023
-	-
-	-
-	-
-	-

5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Do jedného mesiaca
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2024	December 2023
-	-
-	-
-	-
-	-

5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Hrubá hodnota pohľadávok
 Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2024	December 2023
-	-
-	-
-	-

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2024	December 2023	December 2024	December 2023	December 2024	December 2023
Úrokové futurity	711 450	2 268 018	34 459 825	64 977 502	34 459 825	64 977 502
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	711 450	2 268 018	34 459 825	64 977 502	34 459 825	64 977 502
	711 450	2 268 018	34 459 825	64 977 502	34 459 825	64 977 502

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

Do troch mesiacov

December 2024	December 2023
711 450	2 268 018
711 450	2 268 018

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

	December 2024	December 2023
Bežné účty	27 442 254	14 553 181
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	1 459 387	795 013
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	28 901 641	15 348 194
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	28 901 641	15 348 194

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

	December 2024	December 2023
9.I.a). Bežné účty		
EUR	17 884 946	8 176 942
USD	9 557 308	6 376 239
	27 442 254	14 553 181
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
USD	1 459 387	795 013
	1 459 387	795 013

Ostatný majetok
10. Ostatný majetok

 Pohľadávky z predaja CP
 Iné pohľadávky

December 2024	December 2023
-	-
846	583
846	583

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

Do jedného mesiaca

December 2024	December 2023
207 800	190 880
207 800	190 880

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2024	December 2023	December 2024	December 2023	December 2024	December 2023
Úrokové futurity vyrovnávané v hrubom	1 313 890	1 365 842	44 188 565	65 034 045	44 188 565	65 034 045
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	1 313 890	1 365 842	44 188 565	65 034 045	44 188 565	65 034 045
	1 313 890	1 365 842	44 188 565	65 034 045	44 188 565	65 034 045

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

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov

December 2024	December 2023
-	-
1 313 890	1 365 842
-	-
1 313 890	1 365 842

Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

7. Ostatné záväzky podľa druhov

 Záväzky z nákupu cenných papierov
 Poplatok za správu cenných papierov
 Custody poplatok
 Depozitársky poplatok
 Zrážková daň z podielových listov
 Nesprávne zadane platby
 Záväzky za overenie účtovnej závierky
 Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP

December 2024	December 2023
1 701 600	-
-	-
62 996	37 226
111 793	68 362
209 776	60 654
6 923	3 927
22 368	16 380
393	309
2 115 849	186 858

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2024	December 2023
774 803	392 775
43 635	77 871
97 159	-
915 597	470 646

Výnosy z podielových listov
2. Výnosy z podielových listov

Ostatné podielové fondy

December 2024	December 2023
1 414 201	809 951
1 414 201	809 951

2.EUR Výnosy z podielových listov podľa mien

 EUR
 USD

December 2024	December 2023
632 500	346 500
781 701	463 451
1 414 201	809 951

4. Zisk/(strata) z operácií s CP
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi

 Akcie
 Krátkodobé dlhové cenné papiere
 Dlhodobé dlhové cenné papiere
 Podielové listy

December 2024	December 2023
-	
-453	
3 586	
136 615 471	66 391 670
136 618 604	66 391 670

5. Zisk/(strata) z operácií s devízami
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami

USD

December 2024	December 2023
757 101	(169 229)
757 101	(169 229)

Zisk/strata z derivátov
6./e Zisk/strata z derivátov

 Úrokové futurity
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom

December 2024	December 2023
4 407 664	3 807 532
-	-
4 407 664	3 807 532
4 407 664	3 807 532

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

 Zo zaokrúhľovania
 Z ostatného majetku
 Iné prevádzkové výnosy

December 2024	December 2023
106 268	63 804
(408)	(1 787)
7 554	14 426
113 414	76 443

Bankové a iné poplatky
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

 Bankové odplaty a poplatky
 Custody poplatok

December 2024	December 2023
(44 876)	(31 202)
(599 794)	(349 021)
(644 670)	(380 223)

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 vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY
1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu

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

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 2024 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2024 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2024:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	789 469 063	789 469 063
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	28 901 641	28 901 641
Deriváty	711 450	711 450
Ostatný majetok	846	846
	819 083 000	819 083 000
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	329 577	207 800
Závazky voči správcovskej spoločnosti	935 065	937 205
Závazky voči depozitárovi	111 793	111 793
Závazky z poplatkov Custody	62 996	62 996
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	207 523	209 776
Deriváty	1 313 890	1 313 890
Ostatné záväzky	1 724 361	1 731 284
	4 685 205	4 574 744
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	814 397 795	814 508 256
Počet podielov (v kusoch)	4 296 460 340	4 297 042 160
Cena podielového listu k 31. decembra 2024	0,1896	0,1896

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 2024.