

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	356 578 232
1. akcie	-
2. dlhopisy	75 665 283
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	280 912 949
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	13 477 529
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	94 064 268
1. bežný účet	4 008 977
2. vkladové účty	90 055 291
d) iný majetok	351 192
e) celková hodnota majetku	450 993 692
f) záväzky	4 520 303
g) čistá hodnota majetku	446 473 389

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	8 877 753 713
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,050291
----------------------------------	----------

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	75 665 283
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	234 845
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	(117 436)
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	280 912 949
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	94 298 051

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie

účty v bankách	21,03%
dlhopisy a nástroje peňažného trhu	16,16%
podielové listy	62,78%
akcie	-
deriváty	0,03%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00BKBF6H24	podielový list	8,04%
ishares MSCI World EUR H ETF	IE00B441G979	podielový list	7,45%
iShares Euro Gov Bond 3-5 yr	IE00B1FZS681	podielový list	6,56%
Xtrackers MSCI World Swap ETF	LU0659579733	podielový list	5,80%
Lyxor ETF S&P 500 Hedged Eur	LU0959211243	podielový list	5,74%

Xtrackers MSCI World ESG 2C EUR	IE00BMY76136	podielový list	4,01%
iShares MSCI North America	IE00B14X4M10	podielový list	3,85%
Rezervný fond	QSP0807R01SK	podielový list	3,01%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ETF	IE00BTJRM35	podielový list	2,98%
ishares Stoxx Europe 600	DE0002635307	podielový list	2,19%
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	IE00BM67HW99	podielový list	1,92%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZW0K18	podielový list	1,78%
iShares CORE EM UCITS ET	IE00BKM4GZ66	podielový list	1,66%
EUR 2023-12-15 CCTS Float 12/2023 FRN %	IT0005399230	dlhopis	1,57%
EUR 2022-11-01 BTPS 11/22 5.5%	IT0004848831	dlhopis	1,42%
EUR 2023-11-01 BTPS 11/2023 9%	IT0000366655	dlhopis	1,32%
iShares CORE MSCI Japan UCIT	IE00B4L5YX21	podielový list	1,21%
iShares CORE EUR STOXX 50	IE00B53L3W79	podielový list	1,08%
EUR 2025-12-01 Buoni Poliennali Del TES 2%	IT0005127086	dlhopis	1,08%
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735	dlhopis	1,06%
EUR 2025-06-01 BTPS 06/25 1.5%	IT0005090318	dlhopis	1,05%
Eurizon EF EQ Europe LTE ZH	LU0335977541	podielový list	0,88%
EUR 2024-09-01 Buoni Poliennali 3,75 09/2024 3.75%	IT0005001547	dlhopis	0,87%
Eurizon EF EQ North America LTE ZH	LU0335978275	podielový list	0,83%
EUR 2024-03-01 BTPS 03/2024 4.5%	IT0004953417	dlhopis	0,75%
EUR 2025-05-14 Slovakia Gov Bond 2025 .25%	SK4000017158	dlhopis	0,68%
Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový list	0,67%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový list	0,57%
iShares CORE S&P 500	IE00B5BMR087	podielový list	0,48%
iShares Core MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	podielový list	0,45%
EUR 2025-02-10 Poland 2025 0%	XS2114767457	dlhopis	0,45%
Eurizon EF EQ Oceania LTE ZH	LU0335978861	podielový list	0,43%
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755	dlhopis	0,41%
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811	dlhopis	0,37%
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503	dlhopis	0,37%
EUR 2024-03-26 HZL VUB 03/24 .25%	SK4120015108	dlhopis	0,36%
EUR 2023-07-12 Volkswagen Leasing 2023 0%	XS2282093769	dlhopis	0,36%
iShares MSCI Japan Month EU HD	IE00B42Z5J44	podielový list	0,34%
EUR 2023-08-30 Intesa Sanpaolo SPA 0823 2.125%	XS1873219304	dlhopis	0,30%
CZK 2022-04-17 Czech Republic 0422 .1%	CZ0001005946	dlhopis	0,30%
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088	dlhopis	0,29%
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138	dlhopis	0,29%
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707	dlhopis	0,27%
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4	dlhopis	0,27%
Xtrackers Stoxx Europe 600 EUR H	LU1772333404	podielový list	0,26%
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925	dlhopis	0,26%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 EUR H	LU1574142243	podielový list	0,25%
EUR 2026-02-26 Romania 0226 2.75%	XS2178857285	dlhopis	0,25%
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435	dlhopis	0,24%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B0M63177	podielový list	0,23%
EUR 2026-04-28 Hungary Gov Bond 042026 1.125%	XS2161992198	dlhopis	0,23%
EUR 2022-09-26 HZL VUB 95 .375%	SK4120013251	dlhopis	0,22%
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457	dlhopis	0,22%
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915	dlhopis	0,22%
EUR 2027-06-25 Eustream 06-27 1.625%	XS2190979489	dlhopis	0,20%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,18%
EUR 2023-01-19 BAT INTL FINANCE 23 2.375%	XS0856014583	dlhopis	0,16%
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484	dlhopis	0,15%
EUR 2027-10-08 MOL Hungarian Oil&Gas 1027 1.5%	XS2232045463	dlhopis	0,15%
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927	dlhopis	0,13%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,12%
EUR 2022-11-21 CEZ 2022 .875%	XS1912656375	dlhopis	0,11%
EUR 2022-06-28 HZL CSOB 31 .5%	SK4120013053	dlhopis	0,11%
EUR 2025-09-16 Erste Group Bank 25 .05%	AT0000A2JAF6	dlhopis	0,11%
iShares MSCI China UCITS	IE00BJ5JPG56	podielový list	0,11%

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

Stav CP k 1.1.	262 763 315
Prírastky	167 037 461

Úbytky	73 222 544
Stav CP k 31.12.	356 578 232

6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)	
a) výnosy z akcií	-
b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	251 367
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:	1 074 206
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	-
j) straty z nástrojov peňažného trhu	-
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	17 975
l) straty z vkladových a bežných účtov	(76 277)
m) výnosy z operácií s derivátmi	1 918 113
n) straty z operácií s derivátmi	(2 602 656)
o) výnosy z devízových operácií	558 880
p) straty z devízových operácií	(214 670)
q) kapitálové výnosy	40 605 807
r) iné výnosy	13 354
s) výdavky na správu	(5 218 730)
t) výdavky na depozitára	(400 089)
u) iné výdavky a poplatky	(425 836)
v) čistý výnos	35 841 777
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 *	99 559 228
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(6 120 932)
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 31.12.2021 a 31.12.2020):

Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698
iShares Euro Gov Bond 3-5 yr	IE00B1FZS681
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759
EUR 2023-11-01 BTPS 11/2023 9%	IT0000366655
EUR 2022-11-01 BTPS 11/22 5.5%	IT0004848831
EUR 2027-06-25 Eustream 06-27 1.625%	XS2190979489
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811
EUR 2025-05-14 Slovakia Gov Bond 2025 .25%	SK4000017158
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927
EUR 2026-04-28 Hungary Gov Bond 042026 1.125%	XS2161992198
EUR 2027-10-08 MOL Hungarian Oil&Gas 1027 1.5%	XS2232045463
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755
EUR 2025-02-10 Poland 2025 0%	XS2114767457
EUR 2024-03-26 HZL VUB 03/24 .25%	SK4120015108
EUR 2025-09-16 Erste Group Bank 25 .05%	AT0000A2JAF6

EUR 2022-06-28 HZL CSOB 31 .5%	SK4120013053
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484
EUR 2022-11-21 CEZ 2022 .875%	XS1912656375
EUR 2022-09-26 HZL VUB 95 .375%	SK4120013251
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088
Rezervný fond	QSP0807R01SK

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

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Dlhopisy	75 665 283	40 267 418	35 760 668
Akcie	-	-	-
Podielové listy	280 912 949	222 495 897	186 783 268
Krátkodobé pohľadávky	87 460 790	69 065 478	86 693 600
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	314 331	649 498	589 112
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	6 603 478	18 956 173	4 841 431
Ostatný majetok	36 861	-	-
Aktíva spolu	450 993 692	351 434 464	314 668 079

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	108 807	41 184	165 628
Závazky voči správcovskej spoločnosti	549 214	423 448	410 186
Deriváty	196 922	107 106	78 268
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	3 665 360	257 083	214 450
Podielové listy, z toho	446 473 389	350 605 643	313 799 547
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	35 841 777	17 043 106	28 572 021
Pasíva spolu	450 993 692	351 434 464	314 668 079

Výnosy z úrokov	269 342	284 820	383 994
Výnosy z podielových listov	1 074 206	658 439	578 534
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	40 946 140	15 204 379	27 093 968
Zisk/strata z operácií s devízami	344 210	(769 688)	80 024
Zisk/strata z derivátov	(684 543)	6 318 644	4 466 987
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13 104	10 236	9 506
Výnos z majetku vo фонде	41 962 459	21 706 830	32 613 013
Transakčné náklady	(12 531)	(13 325)	(12 519)
Bankové poplatky a iné poplatky	(392 541)	(248 832)	(175 778)
Čistý výnos z majetku vo фонде	41 557 387	21 444 673	32 424 716
Náklady na financovanie fondu	(76 277)	(2 679)	-
náklady na úroky	(76 277)	(2 679)	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
náklady na dane a poplatky	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	41 481 110	21 441 994	32 424 716
Náklady na odplatu za správu fondu	(5 218 730)	(4 072 342)	(3 562 671)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(400 089)	(315 807)	(280 925)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(20 514)	(10 739)	(9 099)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	35 841 777	17 043 106	28 572 021

Osobitné údaje:	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	446 473 389	350 605 643	313 799 547
Počet podielov v obehu (v ks)	8 877 753 713	7 641 173 337	7 195 098 597
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,050291	0,045884	0,043613
Počet vydaných podielov (v ks)	2 109 409 537	1 610 232 974	2 325 560 331
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	102 275 315	69 554 592	97 155 126
Počet vyplatených podielov (v ks)	872 829 161	1 164 158 234	944 544 541

Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	42 249 346	49 791 602	39 760 856
---------------------------------------	------------	------------	------------

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	menový swap, futura
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v EUR)	196 922
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v EUR)	4 520 303

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)	64 339 353
--	------------

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

V priebehu roka 2021 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania v roku 2021 bola 852 219,94 EUR; z toho fixná zložka mzdy 692 228,99 EUR a variabilná zložka mzdy 159 990,95 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2021 bol 22. 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 2021 bola vo výške 541 409,83 EUR; z toho fixná zložka mzdy 428 718,88 EUR a variabilná zložka mzdy 112 690,95 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 30.6.2021 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2021; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

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