



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

**Priebežná účtovná zvierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2022**

Obsah

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

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 30.06.2022

LEI

3 1 5 7 0 0 P S O 2 9 X 1 Q Z P K H 9 6

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	2
do	0	6	2	0	2	2

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

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

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

R E Z E R V N Ý F O N D , 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

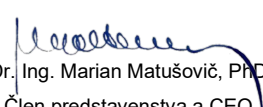
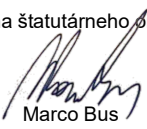
Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 13.07.2022	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválená dňa: 20.07.2022	 RNDr. Ing. Marian Matušovič, Ph.D. Člen predstavenstva a CEO
	 Marco Bus Predseda predstavenstva

Súvaha k 30. júnu 2022

(v eurách)

		Jún 2022	December 2021
Aktíva			
I	Investičný majetok	94 629 423	111 911 602
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	<i>bez kupónov</i>	-	-
b	<i>s kupónmi</i>	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	59 633 410	62 026 595
a	<i>bez kupónov</i>	59 633 410	62 026 595
b	<i>s kupónmi</i>	-	-
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a	<i>Obchodovateľné akcie</i>	-	-
b	<i>Neobchodovateľné akcie</i>	-	-
c	<i>Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	-	-
d	<i>Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
4	Podielové listy	6 830 093	11 676 899
a	<i>otvorených podielových fondov</i>	6 830 093	11 676 899
b	<i>ostatné</i>	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	28 145 420	38 171 878
a	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	28 145 420	38 171 878
b	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
c	<i>iné</i>	-	-
d	<i>obrátené repoobchody</i>	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	-	-
b	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
7	Deriváty	20 500	36 230
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	17 214 515	11 122 199
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	17 213 941	11 122 199
10	Ostatný majetok	574	-
Aktíva spolu		111 843 938	123 033 801

Poznámky na stranách 7 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 30. júnu 2022
(v eurách)
(pokračovanie)

	Jún 2022	December 2021
Pasíva		
I Závazky	55 106	67 985
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	8 280	15 469
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 166	11 525
4 Deriváty	-	-
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	36 660	40 991
II Vlastné imanie	111 788 832	122 965 816
8 Podielové listy, z toho	111 788 832	122 965 816
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 175 470)	(624 107)
Pasíva spolu	111 843 938	123 033 801

Poznámky na stranách 7 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2022

(v eurách)

	Jún 2022	Jún 2021
1 Výnosy z úrokov	833	62 643
1.1. úroky	833	62 643
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia 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	(1 399 740)	(121 065)
5./d Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e Zisk/strata z derivátov	415 040	5 310
7./f Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom	-	-
I Výnos z majetku vo fonde	(227 070)	(983 858)
h Transakčné náklady	(2 451)	(1 422)
i Bankové a iné poplatky	(108 007)	(50 881)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	(337 528)	-(1 036 161)
j Náklady na financovanie fondu	(67 331)	(43 315)
j.1 náklady na úroky	(67 331)	(43 315)
j.2 zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(404 859)	(1 079 476)
k. Náklady na	(146 047)	(63 845)
k.1. odplatu za správu fondu	(146 047)	(63 845)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplatu za služby depozitára	(66 385)	(29 021)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(6 816)	(3 128)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	(624 107)	(1 175 470)

Poznámky na stranách 7 až 18 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. Údaje o podielovom fonde a predmet činnosti

REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. (ďalej len „podielový fond“) je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272 (ďalej len „správcovská spoločnosť“), zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B. Podielový fond bol vytvorený v roku 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu do dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-1/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-094- 279 k č. sp. NBS1-000-021-602 zo dňa 5. apríla 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. apríla 2018 došlo k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. K 12. júlu 2018 bol do podielového fondu zlúčený verejný špeciálny podielový fond cenných papierov VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., a to na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-103- 362 k č. sp. NBS1-000-023-153, zo dňa 2. mája 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. mája 2018.

Spoločnosť **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.**, so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zmenila s účinnosťou od 28. marca 2020 svoje obchodné meno na **Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.** Týmto dňom 28.03.2020 došlo k zmene názvu podielového fondu s označením: VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na **REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

Vydávanie podielových listov sa začalo 23. septembra 2008.

Fond je orientovaný na investície do konzervatívnych dlhových cenných papierov s krátkou splatnosťou a do nástrojov peňažného trhu denominovaných v eurách. Z hľadiska emitenta ide najmä o štátne dlhopisy a dlhopisy bonitných bánk. V majetku fondu sa môžu nachádzať aj finančné deriváty.

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 spoločnosti

Predstavenstvo správcovskej spoločnosti

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021:

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

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021:

	30. jún 2022	31. december 2021
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2022 a 31. decembru 2021:

	30. jún 2022	31. december 2021
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
Meno:	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Intesa Sanpaolo S.p.A.
Sídlo a miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

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

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“.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

2.6 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 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.

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

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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

	Jún 2022	Jún 2021
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	423 823	479 611
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	8 612	(96 572)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	-188 484	(178 282)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	17 644	21 877
Výnosy z dividend (+)	9	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	20 164 608	16 706 665
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(14 347 829)	(13 854 716)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	1 011 788
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(3 128)	(2 319)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 202)	1 915
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(66)	115
Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti	6 073 987	4 090 081
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	10 026 458	7 275 421
Čistý peňažný tok (použitý v) /z investičnej činnosti	10 026 458	7 275 421
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	5 326 512	689 171
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(15 328 026)	(8 740 062)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(7 189)	(428 730)
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	(10 008 703)	(8 479 621)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	6 091 742	2 885 881
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	11 122 199	20 207 778
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	17 213 941	23 093 659

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Jún 2022	Jún 2021
I Čistý majetok na začiatku obdobia	122 965 816	141 498 660
a počet podielov	3 348 687 353	3 835 006 628
b hodnota 1 podielu	0,0367	0,0369
1 Upísané podielové listy	5 326 512	689 171
2 Zisk alebo strata fondu	(1 175 470)	(233 713)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(15 328 026)	(8 740 062)
II Nárast/pokles čistého majetku	(11 176 984)	(82 84 604)
A Čistý majetok na konci obdobia	111 788 832	133 214 056
a počet podielov	3 075 181 136	3 616 559 721
b hodnota 1 podielu	0,0364	0,0368

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy

	Jún 2022	December 2021
2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	499 600	501 805
Do piatich rokov	30 590 160	26 544 761
Nad päť rokov	28 543 650	34 980 029
	59 633 410	62 026 595
2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	834 435	9 716
Do troch mesiacov	907 176	527 075
Do šiestich mesiacov	12 080 141	12 070 788
Do jedného roku	11 288 624	14 358 369
Do dvoch rokov	25 506 050	25 184 967
Do piatich rokov	8 451 291	8 687 201
Nad päť rokov	565 693	1 188 479
	59 633 410	62 026 595

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT (pokračovanie)

	Jún 2022	December 2021
2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	59 633 410	62 026 595
	<u>59 633 410</u>	<u>62 026 595</u>

	Jún 2022	December 2021
2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	57 335 376	59 916 339
Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	2 298 034	2 110 256
	<u>59 633 410</u>	<u>62 026 595</u>

	Jún 2022	December 2021
2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	24 680 617	22 430 061
Hypotekárne záložné listy	1 003 496	1 511 260
Ostatné dlhopisy	33 949 297	38 085 274
	<u>59 633 410</u>	<u>62 026 595</u>

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	Jún 2022	December 2021
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
Otvorené podielové fondy nezaložené	6 830 093	11 676 899
Ostatné podielové fondy nezaložené	6 830 093	11 676 899
	-	-
	-	-
	<u>6 830 093</u>	<u>11 676 899</u>

	Jún 2022	December 2021
4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	6 830 093	11 676 899
	<u>6 830 093</u>	<u>11 676 899</u>

Krátkodobé pohľadávky

	Jún 2022	December 2021
5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	7 998 777
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	28 145 420	30 173 101
	28 145 420	38 171 878
5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	5 543 790	8 286 462
Do troch mesiacov	5 077 331	8 987 676
Do šiestich mesiacov	3 505 935	6 742 890
Do jedného roku	14 018 364	14 154 850
	28 145 420	38 171 878
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	28 145 420	38 171 878
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	28 145 420	38 171 878

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	Jún 2022	December 2021	Jún 2022	December 2021	Jún 2022	December 2021
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Furity vyrovnávané v hrubom	20 500	36 230	6 230 000	5 499 070	6 230 000	5 499 070
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	20 500	36 230	6 230 000	5 499 070	6 230 000	5 499 070
	20 500	36 230	6 230 000	5 499 070	6 230 000	5 499 070

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

	Jún 2022	December 2021
7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do troch mesiacov	20 500	36 230
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	20 500	36 230

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	Jún 2022	December 2021
9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	17 213 941	11 122 199
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	17 213 941	11 122 199
	17 213 941	11 122 199

Ostatný majetok

	Jún 2022	December 2021
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	-
Pohľadávky za výnos z dlhopisov	574	-
	574	-

Pasíva

2. Závazky z vrátenia podielov

	Jún 2022	December 2021
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	8 280	15 469
	8 280	15 469

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

7. Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

	Jún 2022	December 2021
7. Ostatné záväzky podľa druhov		
Záväzky z nákupu cenných papierov	-	-
Záväzky z predaja cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	4 429	4 416
Depozitársky poplatok	29 021	32 099
Zrážková daň z podielových listov	7	73
Záväzky za overenie účtovnej závierky	3 129	4 089
Nesprávne zadane platby	-	-
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	74	314
	36 660	40 991

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

	Jún 2022	Jún 2021
1.1. Úroky		
Bežné účty	-	-
Vklady v bankách	3 494	2 937
Dlhové cenné papiere	(2 661)	59 706
	833	62 643

Výnosy z podielových listov

	Jún 2022	Jún 2021
2.EUR Výnosy z podielových listov		
Špeciálne podielové fondy	9	-
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	-	-
	9	-

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

	Jún 2022	Jún 2021
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	(45 764)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(1 152 933)	(30 122)
Podielové listy	(246 807)	(45 179)
	(1 399 740)	(121 065)

Zisk/strata z operácií s devízami

	Jún 2022	Jún 2021
5./d Zisk/strata z operácií s devízami		
HRK	-	-
	-	-

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Zisk/strata z derivátov

	Jún 2022	Jún 2021
6./e Zisk/strata z derivátov		
Menové forwardy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Menové swapy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Úrokové futurity	415 040	5 310
vyrovnávané v hrubom	415 040	5 310
vyrovnávané v čistom	-	-
	415 040	5 310

Zisk/strata z operácií s iným majetkom

	Jún 2022	Jún 2021
8./g Zisk/strata z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	-	-
Z ostatného majetku	-	-
	-	-

I. Bankové a iné poplatky

	Jún 2022	Jún 2021
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(22 068)	(24 768)
Poplatok za správu CP	(28 813)	(25 719)
	(50 881)	(50 487)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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 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 30. júnu 2022 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2022 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2022:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	66 463 503	66 463 503
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	45 359 361	45 359 361
Deriváty	20 500	20 500
Ostatný majetok	574	574
	111 843 938	111 843 938
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	8 280	8 280
Závazky voči správcovskej spoločnosti	10 166	10 166
Závazky voči depozitárovi	29 021	29 021
Závazky z poplatkov za správu CP	4 429	4 429
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	7	7
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	3 203	3 203
	55 106	55 106
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	111 788 832	111 788 832
Počet podielov (v kusoch)	3 075 181 136	3 075 181 136
Cena podielového listu k 30. júnu 2022	0,0364	0,0364

2. 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 2022.