

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	365 907 082
1. akcie	-
2. dlhopisy	45 071 835
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	320 835 247
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	13 834 301
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	100 281 831
1. bežný účet	46 240 907
2. vkladové účty	54 040 924
d) iný majetok	21 884 777
e) celková hodnota majetku	488 073 690
f) záväzky	67 080 335
g) čistá hodnota majetku	420 993 355

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	9 573 158 674
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,043976
----------------------------------	----------

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	88 713 520
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	(107 844)
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	(105 916)
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	320 835 247
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	78 524 923

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
účty v bankách	23,79%
dlhopisy a nástroje peňažného trhu	10,68%
podielové listy	65,58%
akcie	-
deriváty	-0,05%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00BKBF6H24	podielový list	10,05%
iShares Euro Government Bond UCITS ETF	IE00B4WXJJ64	podielový list	9,93%
Xtrackers Eurozone Government Bond UCITS ETF	LU0643975591	podielový list	9,90%
ishares MSCI World EUR H ETF	IE00B441G979	podielový list	6,41%
Xtrackers MSCI World Swap ETF	LU0659579733	podielový list	4,99%

Lyxor ETF S&P 500 Hedged Eur	LU0959211243	podielový list	4,90%
iShares MSCI North America	IE00B14X4M10	podielový list	3,41%
Xtrackers MSCI World ESG 2C EUR	IE00BMY76136	podielový list	3,33%
Rezervný fond	SK3000001394	podielový list	3,16%
Xtrackers MSCI Emerging Markets ETF	IE00BTJRM35	podielový list	2,76%
iShares CORE EM UCITS ET	IE00BKM4GZ66	podielový list	2,29%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZW0K18	podielový list	2,23%
ishares Stoxx Europe 600	DE0002635307	podielový list	1,83%
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	IE00BM67HW99	podielový list	1,59%
iShares CORE EUR STOXX 50	IE00B53L3W79	podielový list	1,17%
iShares CORE MSCI Japan UCIT	IE00B4L5YX21	podielový list	1,14%
EUR 2028-02-25 France 0228 .75%	FR001400AIN5	dlhopis	1,08%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový list	1,06%
Eurizon EF EQ Europe LTE ZH	LU0335977541	podielový list	0,84%
EUR 2023-05-25 Ceske drahy 0523 1.875%	XS1415366720	dlhopis	0,77%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	0,70%
Eurizon EF EQ North America LTE ZH	LU0335978275	podielový list	0,68%
Eurizon BD Eur All Mat LTE-Z	LU2015226173	podielový list	0,63%
iShares Euro Corporate Bond	IE00B3F81R35	podielový list	0,54%
EUR 2027-12-01 BUONI Poliennali DEL TES 1227 2.65%	IT0005500068	dlhopis	0,45%
EUR 2025-02-10 Poland 2025 0%	XS2114767457	dlhopis	0,44%
Eurizon EF EQ Oceania LTE ZH	LU0335978861	podielový list	0,44%
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF	DE000A0H08S0	podielový list	0,43%
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755	dlhopis	0,39%
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811	dlhopis	0,38%
EUR 2024-03-26 HZL VUB 03/24 .25%	SK4120015108	dlhopis	0,37%
iShares Core MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50	podielový list	0,36%
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503	dlhopis	0,36%
EUR 2023-10-16 Volkswagen Fin Services AG 1023 1.375%	XS1893631330	dlhopis	0,35%
EUR 2025-01-26 BANCO SANTANDER SA 0125 FRN %	XS2436160779	dlhopis	0,34%
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491	dlhopis	0,32%
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088	dlhopis	0,29%
EUR 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 fix .625%	XS2463974571	dlhopis	0,28%
CZK 2026-06-26 CZGB 1 0626 FIX 1%	CZ0001004469	dlhopis	0,27%
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138	dlhopis	0,27%
Xtrackers Stoxx Europe 600 EUR H	LU1772333404	podielový list	0,25%
EUR 2027-02-22 Hungary 022027 0%	XS2558594391	dlhopis	0,24%
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707	dlhopis	0,24%
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4	dlhopis	0,23%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 EUR H	LU1574142243	podielový list	0,23%
EUR 2026-02-26 Romania 0226 2.75%	XS2178857285	dlhopis	0,23%
EUR 2027-10-15 Bundesobligation 102027 1.3%	DE0001030740	dlhopis	0,23%
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925	dlhopis	0,22%
iShares CORE S&P 500	IE00B5BMR087	podielový list	0,22%
EUR 2027-04-12 SLSP2027 1.125%	SK4000020673	dlhopis	0,22%
EUR 2025-01-22 Raiffeisen Bank Intl 25 .25%	XS2106056653	dlhopis	0,22%
EUR 2026-04-28 Hungary Gov Bond 042026 1.125%	XS2161992198	dlhopis	0,21%
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457	dlhopis	0,21%
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915	dlhopis	0,21%
EUR 2025-09-16 Danske Mortgage Bank 25 0%	XS2531929094	dlhopis	0,21%
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B0M63177	podielový list	0,20%
iShares MSCI China UCITS	IE00BJ5JPG56	podielový list	0,20%
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435	dlhopis	0,19%
EUR 2023-01-19 BAT INTL FINANCE 23 2.375%	XS0856014583	dlhopis	0,16%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,15%
EUR 2026-12-08 Romania 1226 2%	XS1934867547	dlhopis	0,15%
EUR 2027-06-25 Eustream 06-27 1.625%	XS2190979489	dlhopis	0,15%
EUR 2026-05-11 SLSP float 2026 FRN %	SK4000022083	dlhopis	0,14%
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484	dlhopis	0,13%
EUR 2027-04-06 CEZ2027 2.375%	XS2461786829	dlhopis	0,13%
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927	dlhopis	0,13%
EUR 2027-10-12 Ceske drahy 2027 0%	XS2495084621	dlhopis	0,12%
Stredoeurópske aktívne portfólio	SK3000001402	podielový list	0,12%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,11%

EUR 2025-09-16 Erste Group Bank 25 .05%	AT0000A2JAF6	dlhopis	0,11%
EURO FX CURR FUT Mar23	ECH3	derivát	0,02%
S&P500 EMINI FUT Mar23	ESH3	derivát	0,01%
GBP/EUR ,88350; 2 037 351,44 EUR; 06.06.2023	DOPSWP192	derivát	0,01%

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

Stav CP k 1.1.	356 578 232	262 763 315
Prírastky	242 560 065	167 037 461
Úbytky	233 231 215	73 222 544
Stav CP k 31.12.	365 907 082	356 578 232

6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)

a) výnosy z akcií	-	-
b) straty z akcií	-	-
c) výnosy z dlhopisov	498 777	251 367
d) straty z dlhopisov	-	0
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:	1 699 210	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	300 437	17 975
l) straty z vkladových a bežných účtov	(129 256)	(76 277)
m) výnosy z operácií s derivátmi	3 936 036	1 918 113
n) straty z operácií s derivátmi	(3 491 623)	(2 602 656)
o) výnosy z devízových operácií	514 242	558 880
p) straty z devízových operácií	(592 369)	(214 670)
q) kapitálové výnosy	(54 049 714)	40 605 807
r) iné výnosy	18 474	13 354
s) výdavky na správu	(5 543 740)	(5 218 730)
t) výdavky na depozitára	(424 234)	(400 089)
u) iné výdavky a poplatky	(414 958)	(425 836)
v) čistý výnos	(57 678 718)	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 *	37 079 998	99 559 228
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(6 512 188)	(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 31.12.2022 a 31.12.2021):

Eurizon EF EQ North America LTE ZH	LU0335978275
iShares CORE S&P 500	IE00B5BMR087
Lyxor ETF S&P 500 Hedged Eur	LU0959211243
Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZW0K18
Eurizon EF EQ Europe LTE ZH	LU0335977541
iShares Euro Gov Bond 3-5 yr	IE00B1FZS681

Lyxor Core Stoxx Europe 600 EUR H	LU1574142243
Xtrackers S&P 500 UCITS ETF	IE00BM67HW99
iShares MSCI World EUR H ETF	IE00B441G979
Xtrackers MSCI World ESG 2C EUR	IE00BMY76136
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759
iShares MSCI North America	IE00B14X4M10
iShares CORE EUR STOXX 50	IE00B53L3W79
Xtrackers Stoxx Europe 600 EUR H	LU1772333404
Eurizon EF EQ Oceania LTE ZH	LU0335978861
Xtrackers MSCI Emerging Markets ETF	IE00BTJRM35
iShares MSCI Emerging Markets UCITS ETF	IE00B0M63177
Xtrackers MSCI World Swap ETF	LU0659579733
iShares Stoxx Europe 600	DE0002635307
iShares CORE MSCI Japan UCIT	IE00B4L5YX21
iShares CORE EM UCITS ET	IE00BKM4GZ66
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00BKB6H24
iShares Core MSCI PACIF X-JP	IE00B52MJY50
iShares MSCI China UCITS	IE00BJ5JPG56
EUR 2027-06-25 Eustream 06-27 1.625%	XS2190979489
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4
EUR 2026-04-28 Hungary Gov Bond 042026 1.125%	XS2161992198
EUR 2026-02-26 Romania 0226 2.75%	XS2178857285
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457
EUR 2025-09-16 Erste Group Bank 25 .05%	AT0000A2JAF6
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927
EUR 2025-02-10 Poland 2025 0%	XS2114767457
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088
EUR 2024-03-26 HZL VUB 03/24 .25%	SK4120015108
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811
EUR 2023-01-19 BAT INTL FINANCE 23 2.375%	XS0856014583
Rezervný fond	SK3000001394

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisy	45 071 835	75 665 283	40 267 418
Akcie	-	-	-
Podielové listy	320 835 247	280 912 949	222 495 897
Krátkodobé pohľadávky	53 916 043	87 460 790	69 065 478
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	165 745	314 331	649 498
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	46 365 788	6 603 478	18 956 173
Ostatný majetok	21 719 032	36 861	-
Aktíva spolu	488 073 690	450 993 692	351 434 464

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	127 532	108 807	41 184
Závazky voči správcovskej spoločnosti	529 452	549 214	423 448
Deriváty	379 505	196 922	107 106
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	66 043 846	3 665 360	257 083
Podielové listy, z toho	420 993 355	446 473 389	350 605 643
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(57 678 718)	35 841 777	17 043 106
Pasíva spolu	488 073 690	450 993 692	351 434 464

Výnosy z úrokov	799 214	269 342	284 820
Výnosy z podielových listov	1 699 210	1 074 206	658 439
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(54 049 714)	40 946 140	15 204 379
Zisk/strata z operácií s devízami	(78 127)	344 210	(769 688)
Zisk/strata z derivátov	444 413	(684 543)	6 318 644
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	18 323	13 104	10 236
Výnos z majetku vo fonde	(51 166 681)	41 962 459	21 706 830
Transakčné náklady	(13 552)	(12 531)	(13 325)
Bankové poplatky a iné poplatky	(374 415)	(392 541)	(248 832)
Čistý výnos z majetku vo fonde	(51 554 648)	41 557 387	21 444 673
Náklady na financovanie fondu	(129 256)	(76 277)	(2 679)
<i>náklady na úroky</i>	(129 256)	(76 277)	(2 679)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(51 683 904)	41 481 110	21 441 994
Náklady na odplatu za správu fondu	(5 543 740)	(5 218 730)	(4 072 342)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(424 234)	(400 089)	(315 807)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(26 840)	(20 514)	(10 739)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(57 678 718)	35 841 777	17 043 106

Osobitné údaje:	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	420 993 355	446 473 389	350 605 643
Počet podielov v obehu (v ks)	9 573 158 674	8 877 753 713	7 641 173 337
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,043976	0,050291	0,045884
Počet vydaných podielov (v ks)	1 749 407 079	2 109 409 537	1 610 232 974
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	80 495 308	102 275 315	69 554 592
Počet vyplatených podielov (v ks)	1 054 002 118	872 829 161	1 164 158 234
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	48 296 624	42 249 346	49 791 602

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)	379 505
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v EUR)	67 080 335

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)	75 504 615
--	------------

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

V priebehu roka 2022 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania v roku 2022 bola 1 017 007,95 EUR; z toho fixná zložka mzdy 749 857,50 EUR a variabilná zložka mzdy 267 150,45 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2022 bol 25. 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 2022 bola vo výške 722 519,71 EUR; z toho fixná zložka mzdy 515 983,49 EUR a variabilná zložka mzdy 206 536,22 EUR.

Podrobnosti aktuálnych zásad odmeňovania vrátane opisu spôsobu výpočtu odmien a požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov 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 30.6.2022 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2022; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

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