



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

**Účtovná závierka a správa audítora  
za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

## **Obsah**

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná zázvierka	5

## Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu DYNAMICKÉ 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 2022, 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 2022 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, „ISAs“). 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 Spoločnosti 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 Spoločnosti 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 jej 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 ISAs 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 jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti 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 nesprávnosti 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 Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti 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 spochybníť 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 iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

13. apríla 2023  
Bratislava, Slovenská republika

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



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

### ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

LEI

3	1	5	7	0	0	7	A	K	G	T	W	A	R	J	X	T	T	4	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Daňové identifikačné číslo

2	0	2	1	5	2	2	6	9	0
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Účtovná závierka

<input checked="" type="checkbox"/>	riadna	<input type="checkbox"/>	schválená
<input type="checkbox"/>	mimoriadna		
<input type="checkbox"/>	priebežná		

Zostavená za obdobie

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

D	Y	N	A	M	I	C	K	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																																		
---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Faxové číslo

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--


E-mailová adresa


--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavená dňa: 31.01.2023

Schválená dňa:

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

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

  
Marco Bus  
Predseda predstavenstva

**Súvaha k 31. decembru 2022**  
**(v eurách)**

	December 2022	December 2021
<b>Aktíva</b>		
<b>I Investičný majetok</b>	<b>419 988 870</b>	<b>444 353 353</b>
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	<b>45 071 835</b>	<b>75 665 283</b>
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	45 071 835	75 665 283
3 Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
<i>a Obchodovateľné akcie</i>	-	-
<i>b Neobchodovateľné akcie</i>	-	-
<i>c Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	-	-
<i>d Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	-	-
4 Podielové listy	<b>320 835 247</b>	<b>280 912 949</b>
<i>a otvorených podielových fondov</i>	145 765 193	119 777 872
<i>b ostatné</i>	175 070 054	161 135 077
5 Krátkodobé pohľadávky	<b>53 916 043</b>	<b>87 460 790</b>
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	53 916 043	87 460 790
<i>b krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
<i>c iné</i>	-	-
<i>d obrátené repoobchody</i>	-	-
6 Dlhodobé pohľadávky	-	-
<i>a dlhodobé vklady v bankách</i>	-	-
<i>b dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	-	-
7 Deriváty	165 745	314 331
8 Drahé kovy	-	-
<b>II Neinvestičný majetok</b>	<b>68 084 820</b>	<b>6 640 339</b>
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	46 365 788	6 603 478
10 Ostatný majetok	21 719 032	36 861
<b>Aktíva spolu</b>	<b>488 073 690</b>	<b>450 993 692</b>

Poznámky na stranách 9 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Súvaha k 31. decembru 2022**  
 (v eurách)  
 (pokračovanie)

	December 2022	December 2021
<b>Pasíva</b>		
<b>I Závazky</b>	<b>67 080 335</b>	<b>4 520 303</b>
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	127 532	108 807
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	529 452	549 214
4 Deriváty	379 505	196 922
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	66 043 846	3 665 360
<b>II Vlastné imanie</b>	<b>420 993 355</b>	<b>446 473 389</b>
8 Podielové listy, z toho	420 993 355	446 473 389
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	(57 678 718)	35 841 777
<b>Pasíva spolu</b>	<b>488 073 690</b>	<b>450 993 692</b>

Poznámky na stranách 9 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

**Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2022**

(v eurách)

	December 2022	December 2021
1 Výnosy z úrokov	799 214	269 342
1.1. úroky	799 214	269 342
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zniženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	1 699 210	1 074 206
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	(54 049 714)	40 946 140
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	(78 127)	344 210
6./e Zisk/(strata) z derivátov	444 413	(684 543)
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	18 323	13 104
<b>I Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(51 166 681)</b>	<b>41 962 459</b>
h Transakčné náklady	(13 552)	(12 531)
i Bankové a iné poplatky	(374 415)	(392 541)
<b>II Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(51 554 648)</b>	<b>41 557 387</b>
<b>j Náklady na financovanie fondu</b>	<b>(129 256)</b>	<b>(76 277)</b>
j.1 náklady na úroky	(129 256)	(76 277)
j.2 zisky/(straty) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(51 683 904)</b>	<b>41 481 110</b>
k. Náklady na		
k.1. odplatu za správu fondu	(5 543 740)	(5 218 730)
k.2. odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(424 234)	(400 089)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(26 840)	(20 514)
<b>A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie</b>	<b>(57 678 718)</b>	<b>35 841 777</b>

Poznámky na stranách 9 až 25 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

DYNAMICKÉ 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 Okresného súdu Bratislava I, 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 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-176, č.z.: 100-000-221-717 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 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006.

Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií na globálnych vyspelých akciových trhoch a európskych trhoch štátnych a korporátnych dlhopisov.

Podielový fond je subjektom kolektívneho investovania a nie je právnickou osobou.

Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je vytváranie a spravovanie štandardných fondov a európskych štandardných fondov.

Správcovská spoločnosť vedie v podielovom fonde účtovníctvo a výkazníctvo oddelene od svojho majetku.

**Depozitár**

Depozitárom podielového fondu je Všeobecná úverová banka, a.s., člen skupiny Intesa Sanpaolo S.p.A., Mlynské Nivy 1, 829 90 Bratislava 25.

**Predstavenstvo správcovskej spoločnosti**

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

	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
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 2022 a 31. decembru 2021:

	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
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.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

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

	<b>31. december 2022</b>	<b>31. december 2021</b>
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:

	<b>Priama materská spoločnosť</b>	<b>Hlavná materská spoločnosť</b>
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**

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 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.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Cenné papiere sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa cenné papiere oceňujú v reálnej hodnote. Zisky a straty z 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“.

### 2.5 Záväzky

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

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Závazky 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 odkúpení (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“.

### 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.

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

	<b>December 2022</b>	<b>December 2021</b>
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 015 134	1 404 158
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(82 346)	(137 168)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(6 485 197)	(6 100 168)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	43 128	315 204
Výnosy z dividend (+)	1 699 210	1 074 206
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	36 861	(36 861)
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	122 578 239	52 299 948
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(21 719 032)	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(186 438 597)	(106 202 722)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	62 416 666	3 343 363
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(26 840)	(20 514)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	5 817	4 621
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	(42 888)	4 959
<b>Čistý peňažný tok použitý v prevádzkovej činnosti</b>	<b>(25 999 846)</b>	<b>(54 050 974)</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	33 544 747	(18 395 312)
<b>Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti</b>	<b>33 544 747</b>	<b>(18 395 312)</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy (+)	80 495 308	102 275 315
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(48 296 624)	(42 249 346)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	18 725	67 622
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 (+/-)	-	-
<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>32 217 409</b>	<b>60 093 591</b>
<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov</b>	<b>39 762 310</b>	<b>(12 352 695)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>6 603 478</b>	<b>18 956 173</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>46 365 788</b>	<b>6 603 478</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**

	December 2022	December 2021
<b>I Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>446 473 389</b>	<b>350 605 643</b>
a počet podielov	8 877 753 713	7 641 173 337
b hodnota 1 podielu	0,0503	0,0459
1 Upísané podielové listy	80 495 308	102 275 315
2 Zisk alebo strata fondu	(57 678 718)	35 841 777
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(48 296 624)	(42 249 346)
<b>II Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(25 480 034)</b>	<b>95 867 746</b>
<b>A Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>420 993 355</b>	<b>446 473 389</b>
a počet podielov	9 573 158 674	8 877 753 713
b hodnota 1 podielu	0,0440	0,0503

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44  
 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**
**Aktíva**
**Dlhopisy**
**2.I.EUR** Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca  
 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
15 983 738	20 583 780
27 935 334	53 731 916
<b>43 919 072</b>	<b>74 315 696</b>

**2.I.CZK** Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca  
 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	-
-	-
-	1 349 587
-	-
1 152 763	-
<b>1 152 763</b>	<b>1 349 587</b>

**2.II.EUR** Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca  
 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
684 448	18 165
-	176 821
4 851 719	704 114
1 481 795	7 842 386
5 437 832	18 162 832
24 362 103	40 338 221
7 101 175	7 073 157
<b>43 919 072</b>	<b>74 315 696</b>

**2.II.CZK** Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca  
 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	1 349 587
-	-
-	-
1 152 763	-
-	-
<b>1 152 763</b>	<b>1 349 587</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

	December 2022	December 2021
<b>2.III.EUR</b> Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	43 919 072	74 315 696
	<u>43 919 072</u>	<u>74 315 696</u>
<b>2.III.CZK</b> Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	1 152 763	1 349 587
	<u>1 152 763</u>	<u>1 349 587</u>
<b>2.IV.EUR</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	42 316 492	72 214 377
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	1 602 580	2 101 319
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>43 919 072</u>	<u>74 315 696</u>
<b>2.IV.CZK</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	1 152 763	1 349 587
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<u>1 152 763</u>	<u>1 349 587</u>



LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Dlhopisy (pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>2.V.EUR</b> Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	14 249 237	49 645 334
Hypotekárne záložné listy	1 541 004	3 128 195
Ostatné dlhopisy	28 128 831	21 542 167
	<b>43 919 072</b>	<b>74 315 696</b>

	December 2022	December 2021
<b>2.V.CZK</b> Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	1 152 763	1 349 587
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<b>1 152 763</b>	<b>1 349 587</b>

**Podielové listy**

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	December 2022	December 2021
<b>4.I.</b> Podielové listy (PL) podľa založenia		
PL otvorených podielových fondov	145 765 193	119 777 872
nezaložené	145 765 193	119 777 872
PL ostatné	175 070 054	161 135 077
nezaložené	175 070 054	161 135 077
	<b>320 835 247</b>	<b>280 912 949</b>

	December 2022	December 2021
<b>4.II.</b> Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	320 835 247	280 912 949
JPY	-	-
USD	-	-
	<b>320 835 247</b>	<b>280 912 949</b>

**Krátkodobé pohľadávky**

	December 2022	December 2021
<b>5.I.</b> Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	1 001 722	33 993 340
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	52 914 321	53 467 450
	<b>53 916 043</b>	<b>87 460 790</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

	December 2022	December 2021
<b>5.II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>		
Do jedného mesiaca	2 988 300	23 996 214
Do troch mesiacov	4 003 405	19 001 987
Do šiestich mesiacov	14 524 438	8 992 371
Do jedného roku	32 399 900	35 470 218
	<b>53 916 043</b>	<b>87 460 790</b>
<b>5.III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty</b>		
Hrubá hodnota pohľadávok	53 916 043	87 460 790
Čistá hodnota pohľadávok	<b>53 916 043</b>	<b>87 460 790</b>
<b>5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b>		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	1 001 722	33 993 340
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	52 914 321	53 467 450
	<b>53 916 043</b>	<b>87 460 790</b>
<b>5.I.USD Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti</b>		
Do jedného mesiaca	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>		
Do jedného mesiaca	2 988 300	23 996 214
Do troch mesiacov	4 003 405	19 001 987
Do šiestich mesiacov	14 524 438	8 992 371
Do jedného roku	32 399 900	35 470 218
	<b>53 916 043</b>	<b>87 460 790</b>
<b>5.II.USD Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti</b>		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
	<b>-</b>	<b>-</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44  
 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Krátkodobé pohľadávky (pokračovanie)**

	December 2022	December 2021
<b>5.III.EUR</b> Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	53 916 043	87 460 790
Čistá hodnota pohľadávok	<b>53 916 043</b>	<b>87 460 790</b>

	December 2022	December 2021
<b>5.III.USD</b> Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	-	-

**Deriváty (aktíva)**

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

**7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom**

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021
Menové forwardy vyrovnávané v hrubom	-	8 276	-	1 157 631	-	1 169 591
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	31 299	3 276	4 122 289	962 587	4 102 404	960 615
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Futurity vyrovnávané v hrubom	134 446	302 779	25 098 444	43 044 826	25 098 444	43 044 826
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	134 446	302 779	25 098 444	43 044 826	25 098 444	43 044 826
	<b>165 745</b>	<b>314 331</b>	<b>29 220 733</b>	<b>45 165 044</b>	<b>29 200 848</b>	<b>45 175 032</b>

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

	December 2022	December 2021
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	134 446	314 331
Do šiestich mesiacov	31 299	-
Nad jeden rok	-	-
	<b>165 745</b>	<b>314 331</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov**

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	<b>December 2022</b>	<b>December 2021</b>
<b>9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>		
Bežné účty	46 240 907	4 008 977
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	124 881	2 594 501
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	46 365 788	6 603 478
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>46 365 788</b>	<b>6 603 478</b>

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

	<b>December 2022</b>	<b>December 2021</b>
<b>9.I.a). Bežné účty</b>		
EUR	44 415 092	2 961 422
USD	1 815 465	1 037 513
CZK	10 350	10 042
	<b>46 240 907</b>	<b>4 008 977</b>

	<b>December 2022</b>	<b>December 2021</b>
<b>9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín</b>		
USD	107 573	320 323
CZK	17 308	2 274 178
	<b>124 881</b>	<b>2 594 501</b>

**Ostatný majetok**

	<b>December 2022</b>	<b>December 2021</b>
<b>10. Ostatný majetok</b>		
Pohľadávky z predaja CP	21 718 550	-
Pohľadávky z podielových listov	-	36 861
Iné pohľadávky	482	-
	<b>21 719 032</b>	<b>36 861</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44  
 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

Do jedného mesiaca

	December 2022	December 2021
	127 532	108 807
	<b>127 532</b>	<b>108 807</b>

**Deriváty (záväzky)**

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

**4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom**

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021	December 2022	December 2021
Menové forwardy vyrovnávané v hrubom vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Menové swapy vyrovnávané v hrubom vyrovnávané v čistom	137 215	128 988	3 457 815	6 522 599	3 554 671	6 658 349
Futurity vyrovnávané v hrubom vyrovnávané v čistom	242 290	67 934	42 856 940	12 545 727	42 856 940	12 545 727
	<b>379 505</b>	<b>196 922</b>	<b>46 314 755</b>	<b>19 068 326</b>	<b>46 411 611</b>	<b>19 204 076</b>

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

 Do jedného mesiaca  
 Do troch mesiacov  
 Do šiestich mesiacov

	December 2022	December 2021
	-	-
	242 290	196 922
	137 215	-
	<b>379 505</b>	<b>196 922</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Ostatné záväzky**

	December 2022	December 2021
<b>7. Ostatné záväzky podľa druhov</b>		
Záväzky z nákupu cenných papierov	65 760 299	3 343 633
Poplatok za správu cenných papierov	26 274	24 309
Depozitársky poplatok	211 269	214 341
Zrážková daň z podielových listov	26 179	69 067
Nesprávne zadané platby	2 755	1 454
Záväzky za overenie účtovnej závierky	16 104	12 309
Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP	966	247
Iné	-	-
	<b>66 043 846</b>	<b>3 665 360</b>

**Výkaz ziskov a strát fondu**
**Výnosy z úrokov**

	December 2022	December 2021
<b>1.1. Úroky</b>		
Bežné účty	38 146	-
Vklady v bankách	262 291	17 975
Dlhové cenné papiere	498 777	251 367
	<b>799 214</b>	<b>269 342</b>

**Výnosy z podielových listov**

	December 2022	December 2021
<b>2. Výnosy z podielových listov</b>		
Otvorené podielové fondy	-	-
Špeciálne podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	1 699 210	1 074 206
	<b>1 699 210</b>	<b>1 074 206</b>

**2.EUR Výnosy z podielových listov**

	December 2022	December 2021
Otvorené podielové fondy	-	-
Špeciálne podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	1 506 944	927 337
	<b>1 506 944</b>	<b>927 337</b>

**2.USD Výnosy z podielových listov**

	December 2022	December 2021
Otvorené podielové fondy	-	-
Špeciálne podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	192 266	146 869
	<b>192 266</b>	<b>146 869</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

	December 2022	December 2021
<b>4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi</b>		
Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(6 964 517)	(610 962)
Podielové listy	(47 085 197)	41 557 102
	<b>(54 049 714)</b>	<b>40 946 140</b>

**Zisk/(strata) z operácií s devízami**

	December 2022	December 2021
<b>5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami</b>		
CZK	168 400	169 405
JPY	-	-
USD	(246 527)	174 805
	<b>(78 127)</b>	<b>344 210</b>

**Zisk/(strata) z derivátov**

	December 2022	December 2021
<b>6./e Zisk/(strata) z derivátov</b>		
Úrokové swapy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Menové forwardy	16 050	39 867
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	16 050	39 867
Menové swapy	356 854	(221 673)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	356 854	(221 673)
Futurity	71 509	(502 737)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	71 509	(502 737)
	<b>444 413</b>	<b>(684 543)</b>

**Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom**

	December 2022	December 2021
<b>8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom</b>		
Zo zaokrúhľovania	13 222	13 046
Z ostatného majetku	3 015	58
Iné prevádzkové výnosy	2 086	-
	<b>18 323</b>	<b>13 104</b>

LEI: 3157007AKGTWARJXTT44

DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

**Bankové a iné poplatky**

	<b>December 2022</b>	<b>December 2021</b>
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty		
Bankové odplaty a poplatky	(63 997)	(134 106)
Burzové poplatky	-	-
Poplatok za správu CP	(310 418)	(258 435)
	<b><u>(374 415)</u></b>	<b><u>(392 541)</u></b>

**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 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 31. decembru 2022 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.



LEI: 3157007AKGTWARJXTT44  
 DYNAMICKÉ PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

## 1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2022:

	<b>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách</b>	<b>Hodnota podľa účtovníctva v eurách</b>
<b>AKTÍVA</b>		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	365 905 416	365 907 082
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	100 281 831	100 281 831
Deriváty	165 745	165 745
Ostatný majetok	21 719 032	21 719 032
	<b>488 072 024</b>	<b>488 073 690</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>		
Záväzky voči podielnikom	141 005	127 532
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	513 178	529 452
Záväzky voči depozitárovi	210 104	211 269
Záväzky z poplatkov za správu CP	25 426	26 274
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	25 570	26 179
Deriváty	379 505	379 505
Ostatné záväzky	65 776 996	65 780 124
	<b>67 071 784</b>	<b>67 080 335</b>
	<b>421 000 240</b>	<b>420 993 355</b>
Počet podielov (v kusoch)	9 572 970 225	9 573 158 674
<b>Cena podielového listu k 31. decembru 2022</b>	0,0440	0,0440

## 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 2022.