

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	70 938 527
1. akcie	-
2. dlhopisy	21 167 733
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	49 770 794
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	7 312 514
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	18 190 294
1. bežný účet	3 504 055
2. vkladové účty	14 686 239
d) iný majetok	6 210 118
e) celková hodnota majetku	95 338 939
f) záväzky	8 552 585
g) čistá hodnota majetku	86 786 354

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	2 410 646 289
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036001
----------------------------------	----------

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	21 167 733
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	(6 217)
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	49 770 794
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	24 400 412

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
účty v bankách	20,95%
dlhopisy a nástroje peňažného trhu	24,35%
podielové listy	54,71%
akcie	-
deriváty	-0,01%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
iShares Euro Corporate Bond 1-5 yr	IE00B4L60045	podielový fond	18,17%
Rezervný fond	SK3000001394	podielový fond	8,41%
iShares Euro Government Bond 7-10 yr UCITS ETF	IE00B3VTN290	podielový fond	4,89%
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový fond	3,52%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový fond	3,20%

Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový fond	2,92%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 EUR H	LU1574142243	podielový fond	1,83%
UBS Bond Fund Euro HY IA1	LU0415181899	podielový fond	1,43%
Fidelity European High Yield Fund	LU0957027591	podielový fond	1,42%
Nordea European HY Bond Fund	LU0141799097	podielový fond	1,40%
Lyxor ETF S&P 500 Hedged Eur	LU0959211243	podielový fond	1,25%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZWK18	podielový fond	1,13%
EUR 2025-05-31 Bonos Y Oblig DEL ES 05/25 0%	ES0000012K38	dlhopis	1,07%
EUR 2023-07-12 Volkswagen Leasing 2023 0%	XS2282093769	dlhopis	0,96%
EUR 2023-05-25 Ceske drahy 0523 1.875%	XS1415366720	dlhopis	0,92%
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755	dlhopis	0,84%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový fond	0,84%
Xtrackers Stoxx Europe 600 EUR H	LU1772333404	podielový fond	0,72%
EUR 2023-01-19 BAT INTL FINANCE 23 2.375%	XS0856014583	dlhopis	0,71%
EUR 2026-03-04 OTP Bank 2026 0%	XS2560693181	dlhopis	0,69%
EUR 2025-01-26 BANCO SANTANDER SA 0125 FRN %	XS2436160779	dlhopis	0,67%
iShares Euro Corporate Bond	IE00B3F81R35	podielový fond	0,66%
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088	dlhopis	0,65%
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735	dlhopis	0,60%
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811	dlhopis	0,58%
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503	dlhopis	0,58%
EUR 2023-10-14 Zapadoslovenska energetika AS 10/23 4%	XS0979598462	dlhopis	0,57%
EUR 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 fix .625%	XS2463974571	dlhopis	0,56%
EUR 2025-02-14 ING GROEP 0225 1.125%	XS1771838494	dlhopis	0,55%
EUR 2025-12-01 Buoni Poliennali Del TES 2%	IT0005127086	dlhopis	0,55%
EUR 2025-06-01 BTPS 06/25 1.5%	IT0005090318	dlhopis	0,55%
EUR 2027-10-15 Bundesobligation 27 1.3%	DE0001141869	dlhopis	0,55%
EUR 2023-09-22 ESTONE 2,384 092223 2.384%	XS1292352843	dlhopis	0,55%
EUR 2025-05-14 Slovakia Gov Bond 2025 .25%	SK4000017158	dlhopis	0,54%
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925	dlhopis	0,53%
EUR 2028-02-25 France 0228 .75%	FR001400AIN5	dlhopis	0,52%
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457	dlhopis	0,52%
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915	dlhopis	0,51%
EUR 2026-08-01 Buoni Poliennali DEL TES 0826 0%	IT0005454241	dlhopis	0,50%
iShares Euro Government Bond 5-7yr UCITS ETF	IE00B4WXJG34	podielový fond	0,48%
EUR 2026-02-19 JPMorgan Chase 02/26 3%	XS1034975406	dlhopis	0,47%
EUR 2027-02-22 Hungary 022027 0%	XS2558594391	dlhopis	0,46%
EUR 2025-02-12 SPP Infrastructure 02/25 2.625%	XS1185941850	dlhopis	0,45%
EUR 2026-02-26 Romania 0226 2.75%	XS2178857285	dlhopis	0,44%
EUR 2025-02-17 INFINEON 0225 .625%	XS2443921056	dlhopis	0,43%
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707	dlhopis	0,43%
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435	dlhopis	0,41%
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138	dlhopis	0,41%
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4	dlhopis	0,38%
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484	dlhopis	0,35%
EUR 2025-09-16 Danske Mortgage Bank 25 0%	XS2531929094	dlhopis	0,34%
EUR 2024-11-14 BMW Finance NV 2024 1%	XS1910245676	dlhopis	0,33%
EUR 2025-01-14 BFCM 2025 1.25%	XS1166201035	dlhopis	0,33%
CZK 2026-06-26 CZGB 1 0626 FIX 1%	CZ0001004469	dlhopis	0,33%
EUR 2025-06-04 Banco Bilbao VA 0625 .75%	XS2182404298	dlhopis	0,33%
EUR 2025-10-07 E.ON SE 2025 1%	XS2152899584	dlhopis	0,33%
EUR 2025-09-16 Erste Group Bank 25 .05%	AT0000A2JAF6	dlhopis	0,31%
EUR 2026-12-08 Romania 1226 2%	XS1934867547	dlhopis	0,31%
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927	dlhopis	0,31%
EUR 2028-02-03 MONETA Money Bank, a.s. FRN %	XS2435601443	dlhopis	0,31%
EUR 2025-05-19 Credit suisse AG London 0525 .45%	XS2176686546	dlhopis	0,31%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,28%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,26%
EUR 2027-10-12 Ceske drahy 2027 0%	XS2495084621	dlhopis	0,23%
EUR 2027-04-06 CEZ2027 2.375%	XS2461786829	dlhopis	0,21%
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491	dlhopis	0,21%
EUR 2026-05-11 SLSP float 2026 FRN %	SK4000022083	dlhopis	0,12%
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268	podielový fond	0,03%
EURO FX CURR FUT Mar23	ECH3	derivát	0,00%

S&P500 EMINI FUT Mar23	ESH3	derivát	0,00%
Euro BTP Fut Mar23	IKH3	derivát	0,00%
Euro Bund Future Mar23	RXH3	derivát	0,00%
Euro BOBL Future Mar23	OEH3	derivát	-0,01%

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

Stav CP k 1.1.	84 506 204
Prírastky	32 723 162
Úbytky	46 290 839
Stav CP k 31.12.	70 938 527

6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)

a) výnosy z akcií	-
b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	178 355
d) straty z dlhopisov	-
e) výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
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	275 336
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	67 138
l) straty z vkladových a bežných účtov	(41 032)
m) výnosy z operácií s derivátmi	437 360
n) straty z operácií s derivátmi	(124 928)
o) výnosy z devízových operácií	163 092
p) straty z devízových operácií	(98 464)
q) kapitálové výnosy	(7 084 501)
r) iné výnosy	13 779
s) výdavky na správu	(765 870)
t) výdavky na depozitára	(73 077)
u) iné výdavky a poplatky	(86 381)
v) čistý výnos	(7 139 193)
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 *	(17 822 412)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(966 360)
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 BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534
Lyxor ETF S&P 500 Hedged Eur	LU0959211243
UBS Bond Fund Euro HY IA1	LU0415181899
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268
Fidelity European High Yield Fund	LU0957027591

Lyxor Core Stoxx Europe 600 EUR H	LU1574142243
iShares Euro Corporate Bond 1-5 yr	IE00B4L60045
Xtrackers Stoxx Europe 600 EUR H	LU1772333404
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZWOK18
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759
Nordea European HY Bond Fund	LU0141799097
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503
EUR 2026-02-26 Romania 0226 2.75%	XS2178857285
EUR 2025-02-12 SPP Infrastructure 02/25 2.625%	XS1185941850
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752
EUR 2025-10-07 E.ON SE 2025 1%	XS2152899584
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811
EUR 2023-01-19 BAT INTL FINANCE 23 2.375%	XS0856014583
EUR 2023-05-25 Ceske drahy 0523 1.875%	XS1415366720
EUR 2025-06-04 Banco Bilbao VA 0625 .75%	XS2182404298
EUR 2025-05-14 Slovakia Gov Bond 2025 .25%	SK4000017158
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088
EUR 2025-09-16 Erste Group Bank 25 .05%	AT0000A2JAF6
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457
EUR 2023-07-12 Volkswagen Leasing 2023 0%	XS2282093769
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisy	21 167 733	28 224 448	24 944 147
Akcie	-	-	-
Podielové listy	49 770 794	56 281 757	65 169 146
Krátkodobé pohľadávky	14 634 342	25 592 119	30 446 699
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	4 453	72 127	38 336
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 555 952	2 990 426	8 189 625
Ostatný majetok	6 205 665	474	422
Aktíva spolu	95 338 939	113 161 351	128 788 375

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	38 026	41 365	37 270
Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 387	77 150	88 599
Deriváty	10 670	21 319	6 391
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	8 444 502	1 175 019	69 339
Podielové listy, z toho	86 786 354	111 846 498	128 586 776
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(7 139 193)	636 846	869 725
Pasíva spolu	95 338 939	113 161 351	128 788 375

Výnosy z úrokov	245 493	164 117	217 018
Výnosy z podielových listov	275 336	328 951	389 521
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(7 084 501)	889 378	985 797
Zisk/strata z operácií s devízami	64 628	113 197	(23 628)
Zisk/strata z derivátov	312 432	318 409	587 817
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13 739	5 650	6 776
Výnos z majetku vo фонде	(6 172 873)	1 819 702	2 163 301

Transakčné náklady	(4 078)	(3 907)	(4 271)
Bankové poplatky a iné poplatky	(76 095)	(100 533)	(86 015)
Čistý výnos z majetku vo fonde	(6 253 046)	1 715 262	2 073 015
Náklady na financovanie fondu	(41 032)	(22 937)	(1 451)
<i>náklady na úroky</i>	(41 032)	(22 937)	(1 451)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(6 294 078)	1 692 325	2 071 564
Náklady na odplatu za správu fondu	(765 870)	(959 119)	(1 094 636)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(73 077)	(90 189)	(102 543)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(6 168)	(6 171)	(4 660)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(7 139 193)	636 846	869 725

Osobitné údaje:	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	86 786 354	111 846 498	128 586 776
Počet podielov v obehu (v ks)	2 410 646 289	2 895 023 387	3 345 033 766
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036001	0,038634	0,038441
Počet vydaných podielov (v ks)	141 955 574	188 263 296	249 109 894
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	5 241 846	7 267 444	9 391 961
Počet vyplatených podielov (v ks)	626 332 672	638 273 675	833 315 294
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	23 162 797	24 644 568	31 541 135

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	futurity
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v EUR)	10 670
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v EUR)	8 552 585

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)	1 642 171
--	-----------

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 požítok a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požítok sú dostupné na internetovej stránke www.eurizoncapital.com/sk; na požiadanie spoločnosť bezplatne poskytne ich kópiu v listinnej podobe.

Zásady odmeňovania každoročne preskúmava dozorná rada spoločnosti, ktorá na zasadnutí dňa 30.6.2022 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2022; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

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