



**KONZERVATÍVNE 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 závierka	5

## Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu KONZERVATÍVNE 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 audítorských 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 audítorské 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 jednotlivu 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

ÚČ – FOND

## ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2022

### LEI

3 1 5 7 0 0 X 8 J Q 3 I U 0 N G K 5 0 1

### Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

### Účtovná závierka

riadna  schválená  
 mimoriadna  
 priebežná

### Zostavená za obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 2
1 2	2 0 2 2

### IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

### SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa )

### Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 1
1 2	2 0 2 1

### 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

K O N Z E R V A T Í V N E 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

### PŠČ

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 8 3 9

### Faxové číslo

/

### E-mailová adresa

Zostavená dňa: 31.01.2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.

Člen predstavenstva a CEO

Mária Bús  
 Predseda predstavenstva

**Súvaha k 31. decembru 2022**

(v eurách)

	December 2022	December 2021
<b>Aktíva</b>		
<b>I Investičný majetok</b>	<b>85 577 322</b>	<b>110 170 451</b>
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	<b>21 167 733</b>	<b>28 224 448</b>
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	21 167 733	28 224 448
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>49 770 794</b>	<b>56 281 757</b>
<i>a otvorených podielových fondov</i>	20 670 560	26 634 157
<i>b ostatné</i>	29 100 234	29 647 600
5 Krátkodobé pohľadávky	<b>14 634 342</b>	<b>25 592 119</b>
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	14 634 342	25 592 119
<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	4 453	72 127
8 Drahé kovy	-	-
<b>II Neinvestičný majetok</b>	<b>9 761 617</b>	<b>2 990 900</b>
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 555 952	2 990 426
10 Ostatný majetok	6 205 665	474
<b>Aktíva spolu</b>	<b>95 338 939</b>	<b>113 161 351</b>

Poznámky na stranách 9 až 23 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>8 552 585</b>	<b>1 314 853</b>
1 Závazky voči bankám	-	-
2 Závazky z vrátenia podielov	38 026	41 365
3 Závazky voči správcovskej spoločnosti	59 387	77 150
4 Deriváty	10 670	21 319
5 Repoobchody	-	-
6 Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	8 444 502	1 175 019
<b>II Vlastné imanie</b>	<b>86 786 354</b>	<b>111 846 498</b>
8 Podielové listy, z toho	86 786 354	111 846 498
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	(7 139 193)	636 846
<b>Pasíva spolu</b>	<b>95 338 939</b>	<b>113 161 351</b>

Poznámky na stranách 9 až 23 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	245 493	164 117
1.1. Úroky	245 493	164 117
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	275 336	328 951
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	(7 084 501)	889 378
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	64 628	113 197
6./e Zisk/(strata) z derivátov	312 432	318 409
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	13 739	5 650
<b>I Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(6 172 873)</b>	<b>1 819 702</b>
h Transakčné náklady	(4 078)	(3 907)
i Bankové a iné poplatky	(76 095)	(100 533)
<b>II Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(6 253 046)</b>	<b>1 715 262</b>
j <b>Náklady na financovanie fondu</b>	<b>(41 032)</b>	<b>(22 937)</b>
j.1 náklady na úroky	(41 032)	(22 937)
j.2 zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
<b>III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(6 294 078)</b>	<b>1 692 325</b>
k. Náklady na	<b>(765 870)</b>	<b>(959 119)</b>
k.1. odplatu za správu fondu	(765 870)	(959 119)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(73 077)	(90 189)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(6 168)	(6 171)
<b>A. Zisk/(strata) za účtovné obdobie</b>	<b>(7 139 193)</b>	<b>636 846</b>

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.



LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

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

KONZERVATÍVNE 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. ODT-2095/2015-3 zo dňa 23. marca 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. marca 2015 bol do podielového fondu k 30. aprílu 2015 zlúčený štandardný podielový fond VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I., otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-012-263 k č. sp. NBS1-000-002-920, zo dňa 13. decembra 2016, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. januára 2017 bol do podielového fondu k 16. marcu 2017 zlúčený štandardný podielový fond VÚB AM EUROVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-134, č.z.: 100-000-221-693 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 KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na KONZERVATÍVNE 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 do krátkodobých prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, európskych štátnych a korporátnych dlhopisov, ako aj globálnych vyspelých akciových trhov.

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
<b>Prokúra</b>		
Členovia prokúry spoločnosti k 31. decembru 2022 a 31. decembru 2021:		
Členovia:	<b>31. december 2022</b> JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	<b>31. december 2021</b> JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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 odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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 závazky 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 vyčíslenie 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 Cudzía mena

Peňažné aktíva a závazky 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 Zákonné 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: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

**C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH**

	December 2022	December 2021
<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	527 328	476 619
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(27 386)	(25 851)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(960 152)	(1 176 685)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(7 282)	22 744
Výnosy z dividend (+)	275 336	328 951
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	32 261 779	23 706 699
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(6 205 665)	(474)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(25 604 729)	(17 118 851)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	7 284 343	1 114 454
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(6 168)	(6 171)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	296	476
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(5 661)	(2 661)
<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>7 532 039</b>	<b>7 319 250</b>
<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	10 957 777	4 854 580
<b>Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti</b>	<b>10 957 777</b>	<b>4 854 580</b>
<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>		
Emitované podielové listy (+)	5 241 846	7 267 444
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(23 162 797)	(24 644 568)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	(3 339)	4 095
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 použitý v finančnej činnosti</b>	<b>(17 924 290)</b>	<b>(17 373 029)</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>565 526</b>	<b>(5 199 199)</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>2 990 426</b>	<b>8 189 625</b>
<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia</b>	<b>3 555 952</b>	<b>2 990 426</b>

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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>111 846 498</b>	<b>128 586 776</b>
a počet podielov	2 895 023 387	3 345 033 766
b hodnota 1 podielu	0,0386	0,0384
1 Upísané podielové listy	5 241 846	7 267 444
2 Zisk alebo strata fondu	(7 139 193)	636 846
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(23 162 797)	(24 644 568)
<b>II Nárast/pokles čistého majetku</b>	<b>(25 060 144)</b>	<b>(16 740 278)</b>
<b>A Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>86 786 354</b>	<b>111 846 498</b>
a počet podielov	2 410 646 289	2 895 023 387
b hodnota 1 podielu	0,0360	0,0386

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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 šiestich mesiacov  
 Do jedného roku  
 Do dvoch rokov  
 Do piatich rokov  
 Nad päť rokov

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	-
7 193 543	10 285 490
13 685 999	17 303 858
<b>20 879 542</b>	<b>27 589 348</b>

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

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

December 2022	December 2021
-	-
-	-
-	635 100
-	-
288 191	-
<b>288 191</b>	<b>635 100</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
612 938	15 049
0	39 241
1 310 024	2 589 085
1 805 370	4 517 581
1 843 048	8 529 292
13 550 147	9 383 165
1 758 015	2 515 936
<b>20 879 542</b>	<b>27 589 348</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
-	-
-	-
-	635 100
-	-
-	-
288 191	-
-	-
<b>288 191</b>	<b>635 100</b>

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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	20 879 542	27 589 348
	<b>20 879 542</b>	<b>27 589 348</b>
<b>2.III.CZK</b> Dlhopisy oceňované RH		
Dlhopisy bez kupónov nezaložené	-	-
Dlhopisy s kupónmi nezaložené	288 191	635 100
	<b>288 191</b>	<b>635 100</b>
<b>2.IV.EUR</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	20 011 519	24 575 510
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	868 023	3 013 839
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<b>20 879 542</b>	<b>27 589 348</b>
<b>2.IV.CZK</b> Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH		
Reálna hodnota určená trhovou hodnotou	288 191	635 100
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií z aktívneho trhu	-	-
Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh	-	-
	<b>288 191</b>	<b>635 100</b>
<b>2.V.EUR</b> Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	5 803 194	9 607 850
Hypotekárne záložné listy	180 422	2 718 158
Ostatné dlhopisy	14 895 926	15 263 340
	<b>20 879 542</b>	<b>27 589 348</b>



LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

	December 2022	December 2021
<b>2.V.CZK</b> Dlhopisy podľa jednotlivých druhov		
Štátne pokladničné poukážky	-	-
Štátne dlhopisy	288 191	635 100
Hypotekárne záložné listy	-	-
Ostatné dlhopisy	-	-
	<b>288 191</b>	<b>635 100</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	20 670 560	26 634 157
nezaložené	20 670 560	26 634 157
PL ostatné	29 100 234	29 647 600
nezaložené	29 100 234	29 647 600
	<b>49 770 794</b>	<b>56 281 757</b>

	December 2022	December 2021
<b>4.II.</b> Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	49 770 794	56 281 757
USD	-	-
	<b>49 770 794</b>	<b>56 281 757</b>

### Krátkodobé pohľadávky

	December 2022	December 2021
<b>5.I.EUR</b> Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	400 484	9 497 965
Do šiestich mesiacov	901 302	-
Do jedného roku	13 332 556	16 094 154
	<b>14 634 342</b>	<b>25 592 119</b>

	December 2022	December 2021
<b>5.II.EUR</b> Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	2 992 098	10 501 901
Do troch mesiacov	1 301 786	5 697 822
Do šiestich mesiacov	3 508 457	499 344
Do jedného roku	6 832 001	8 893 052
	<b>14 634 342</b>	<b>25 592 119</b>

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

	December 2022	December 2021
<b>5.III.EUR</b> Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	14 634 342	25 592 119
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<b>14 634 342</b>	<b>25 592 119</b>

### 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
Futurity	4 453	72 127	680 668	9 295 456	680 668	9 295 456
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	4 453	72 127	680 668	9 295 456	680 668	9 295 456
	<b>4 453</b>	<b>72 127</b>	<b>680 668</b>	<b>9 295 456</b>	<b>680 668</b>	<b>9 295 456</b>

	December 2022	December 2021
<b>7.II.</b> Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do troch mesiacov	-	-
Do jedného mesiaca	4 453	72 127
	<b>4 453</b>	<b>72 127</b>

### Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2022	December 2021
<b>9.</b> Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	3 504 055	2 106 775
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	51 897	883 651
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	3 555 952	2 990 426
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<b>3 555 952</b>	<b>2 990 426</b>

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

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

	December 2022	December 2021
<b>9.I.a). Bežné účty</b>		
EUR	3 204 819	1 892 206
USD	288 886	204 527
CZK	10 350	10 042
	<b>3 504 055</b>	<b>2 106 775</b>
<b>9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín</b>		
USD	32 717	213 615
CZK	19 180	670 036
	<b>51 897</b>	<b>883 651</b>
<b>Ostatný majetok</b>		
<b>10. Ostatný majetok</b>		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	6 205 300	-
Iné pohľadávky	365	474
	<b>6 205 665</b>	<b>474</b>
<b>Pasíva</b>		
<b>Závazky z vrátenia podielov</b>		
<b>2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia</b>		
Do jedného mesiaca	38 026	41 365
	<b>38 026</b>	<b>41 365</b>

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

**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
Futurity	10 670	21 319	967 720	3 345 827	967 720	3 345 827
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	10 670	21 319	967 720	3 345 827	967 720	3 345 827
	<b>10 670</b>	<b>21 319</b>	<b>967 720</b>	<b>3 345 827</b>	<b>967 720</b>	<b>3 345 827</b>

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

Do jedného mesiaca

Do troch mesiacov

December 2022	December 2021
-	21 319
10 670	-
<b>10 670</b>	<b>21 319</b>

**Ostatné záväzky**
**7. Ostatné záväzky podľa druhov**

 Záväzky z nákupu cenných papierov  
 Poplatok za správu cenných papierov  
 Depozitársky poplatok  
 Zrážková daň z podielových listov  
 Nesprávne zadané platby  
 Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP  
 Záväzky za overenie účtovnej závierky

December 2022	December 2021
8 398 798	1 114 454
4 376	4 673
34 479	43 676
2 022	7 684
731	691
396	137
3 700	3 704
<b>8 444 502</b>	<b>1 175 019</b>

**Výkaz ziskov a strát fondu**
**Výnosy z úrokov**
**1.1. Úroky**

 Bežné účty  
 Vklady v bankách  
 Dlhové cenné papiere

December 2022	December 2021
5 141	-
61 997	6 475
178 355	157 642
<b>245 493</b>	<b>164 117</b>

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

**Výnosy z podielových listov**

	December 2022	December 2021
<b>2. Výnosy z podielových listov</b>		
Otvorené podielové fondy	-	-
Ostatné podielové fondy	275 336	328 951
	<b>275 336</b>	<b>328 951</b>

**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	-	(1 146 939)
Dlhodobé dlhové cenné papiere	(2 013 789)	919 733
Podielové listy	(5 070 712)	1 116 584
	<b>(7 084 501)</b>	<b>889 378</b>

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

	December 2022	December 2021
<b>5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami</b>		
CZK	42 075	69 393
HRK	-	-
USD	22 553	43 804
	<b>64 628</b>	<b>113 197</b>

**Zisk/(strata) z derivátov**

	December 2022	December 2021
<b>6./e Zisk/(strata) z derivátov</b>		
Úrokové swapy	-	461 219
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	461 219
Futurity	312 432	(142 810)
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	312 432	(142 810)
	<b>312 432</b>	<b>318 409</b>

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

	December 2022	December 2021
<b>8./g</b>		
Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom		
Zo zaokrúhľovania	2 488	3 835
Z ostatného majetku	(6)	4
Iné prevádzkové výnosy	11 257	1 811
	<b>13 739</b>	<b>5 650</b>

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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	(19 974)	(40 783)
Poplatok za správu CP	(56 121)	(59 750)
	<b>(76 095)</b>	<b>(100 533)</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 trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena 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: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE 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	70 937 603	70 938 528
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	18 190 294	18 190 294
Deriváty	4 453	4 453
Ostatný majetok	6 205 549	6 205 665
	<b>95 337 899</b>	<b>95 338 940</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>		
Závazky voči podielnikom	45 468	38 027
Závazky voči správcovskej spoločnosti	57 531	59 387
Závazky voči depozitárovi	34 302	34 479
Závazky z poplatkov za správu CP	4 235	4 376
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	2 022	2 022
Deriváty	10 670	10 670
Ostatné záväzky	8 402 873	8 403 625
	<b>8 557 101</b>	<b>8 552 586</b>
<b>ČISTÁ HODNOTA AKTÍV</b>	<b>86 780 798</b>	<b>86 786 354</b>
Počet podielov (v kusoch)	2 410 857 945	2 410 646 289
<b>Cena podielového listu k 31. decembru 2022</b>	0,0360	0,0360

## 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.