

REZERVNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	51 425 440
1. akcie	-
2. dlhopisy	45 672 302
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	5 753 138
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	-
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	51 280 287
1. bežný účet	7 493 930
2. vkladové účty	43 786 357
d) iný majetok	37 478
e) celková hodnota majetku	102 743 205
f) záväzky	58 435
g) čistá hodnota majetku	102 684 770

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	2 827 093 142
---	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036322
---	----------

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	45 672 302
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	37 300
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	5 753 138
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	51 280 465

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
účty v bankách	49,91%
dlhopisy a nástroje peňažného trhu	44,45%
podielové listy	5,60%
akcie	-
deriváty	0,04%

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
EUR 2023-12-15 CCTS Float 12/2023 FRN %	IT0005399230	dlhopis	6,84%
Eurizon EF Treasury EUR T1-Z	LU1199649895	podielový list	3,54%
EUR 2024-05-31 Bonos Y Oblig Del Estado 0524 0%	ES0000012H33	dlhopis	2,80%
Eurizon EF Bond Corporate Eur Short Term Z	LU0335990569	podielový list	2,06%
EUR 2023-11-01 BTPS 11/2023 9%	IT0000366655	dlhopis	1,97%

EUR 2024-04-24 Romania 0424 3.625%	XS1060842975	dlhopis	1,50%
EUR 2024-06-17 Slovakia GOV Bond 0624 0%	SK4000017398	dlhopis	1,39%
EUR 2023-01-19 Poland 20230119 3.75%	XS0794399674	dlhopis	1,32%
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811	dlhopis	1,28%
EUR 2023-05-25 Ceske drahy 0523 1.875%	XS1415366720	dlhopis	1,27%
EUR 2023-03-23 BPCE SA FRN %	FR0013323672	dlhopis	1,27%
EUR 2023-03-21 Citigroup 23 FRN %	XS1795253134	dlhopis	1,27%
EUR 2023-04-18 CaixaBank 0423 .75%	XS1752476538	dlhopis	1,27%
EUR 2023-06-30 Unicredit SPA float 2023 FRN %	IT0005199267	dlhopis	1,27%
EUR 2023-09-20 ING GROEP NV 1% 0923 1%	XS1882544627	dlhopis	1,25%
EUR 2023-08-28 Commerzbank AG 0823 .5%	DE000CZ40M21	dlhopis	1,25%
EUR 2025-01-26 BANCO SANTANDER SA 0125 FRN %	XS2436160779	dlhopis	1,03%
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088	dlhopis	1,01%
EUR 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 float FRN %	XS2463975628	dlhopis	0,98%
EUR 2023-08-22 Daimler AG 0823 1.625%	DE000A289XH6	dlhopis	0,97%
EUR 2023-07-12 Volkswagen Leasing 2023 0%	XS2282093769	dlhopis	0,81%
EUR 2023-04-03 Deutsche Telekom INT FIN 0423 0%	XS1382792197	dlhopis	0,78%
EUR 2024-01-25 JPMorgan Chase 01/24 .625%	XS1456422135	dlhopis	0,67%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,67%
EUR 2026-01-13 Nykredit Realkredit AS .25%	DK0030467105	dlhopis	0,51%
EUR 2025-04-16 CEZ AS 0425 4.875%	XS0502286908	dlhopis	0,51%
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735	dlhopis	0,51%
EUR 2024-11-16 Volkswagen INTL FIN NV 2024 FRN %	XS1910947941	dlhopis	0,49%
EUR 2026-02-19 JPMorgan Chase 02/26 3%	XS1034975406	dlhopis	0,49%
EUR 2023-03-30 Morgan Stanley 2023 1.875%	XS1115208107	dlhopis	0,49%
EUR 2023-03-21 BULGARIA23 1.875%	XS1382693452	dlhopis	0,49%
EUR 2023-08-30 Intesa Sanpaolo SPA 0823 2.125%	XS1873219304	dlhopis	0,49%
EUR 2024-10-28 Romania 1024 2.875%	XS1129788524	dlhopis	0,48%
EUR 2023-09-06 Siemens Financieringsmat 0923 .375%	XS1874127811	dlhopis	0,48%
EUR 2024-11-04 RCI BANQUE float 1124 FRN %	FR0013292687	dlhopis	0,48%
EUR 2023-12-05 Credit Agricole 05/2023 .75%	FR0013385515	dlhopis	0,48%
EUR 2023-11-13 STAT DLHOPIS 230 0%	SK4120011636	dlhopis	0,48%
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491	dlhopis	0,44%
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457	dlhopis	0,44%
EUR 2026-03-04 OTP Bank 2026 0%	XS2560693181	dlhopis	0,39%
EUR 2027-02-22 Hungary 022027 0%	XS2558594391	dlhopis	0,39%
EUR 2023-09-22 ESTONE 2,384 092223 2.384%	XS1292352843	dlhopis	0,39%
EUR 2024-04-16 Erste Group Bank 24 .375%	XS1982725159	dlhopis	0,37%
EUR 2027-03-01 SLSP float 2027 FRN %	SK4000018578	dlhopis	0,29%
EUR 2023-11-06 DAIMLER INTL FINANCE BV .25%	DE000A2R9ZT1	dlhopis	0,29%
EUR 2025-09-16 Danske Mortgage Bank 25 0%	XS2531929094	dlhopis	0,29%
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707	dlhopis	0,28%
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435	dlhopis	0,28%
EUR 2025-02-17 INFINEON 0225 .625%	XS2443921056	dlhopis	0,28%
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927	dlhopis	0,26%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,24%
EUR 2025-05-19 Credit suisse AG London 0525 .45%	XS2176686546	dlhopis	0,22%
EUR 2025-01-14 BFCM 2025 1.25%	XS1166201035	dlhopis	0,19%
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138	dlhopis	0,17%
Euro BOBL Future Mar23	OEH3	derivát	0,04%

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

Stav CP k 1.1.	73 703 494
Prírastky	18 989 944
Úbytky	41 267 998
Stav CP k 31.12.	51 425 440

6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)

a) výnosy z akcií	-
b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	85 381
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	-
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	179 945
l) straty z vkladových a bežných účtov	(54 110)
m) výnosy z operácií s derivátmi	586 840
n) straty z operácií s derivátmi	(1 000)
o) výnosy z devízových operácií	-
p) straty z devízových operácií	-
q) kapitálové výnosy	(1 808 099)
r) iné výnosy	10
s) výdavky na správu	(123 715)
t) výdavky na depozitára	(56 234)
u) iné výdavky a poplatky	(89 416)
v) čistý výnos	(1 280 398)
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 *	(20 290 596)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(323 475)
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 Bond Corporate Eur Short Term Z	LU0335990569
Eurizon EF Treasury EUR T1-Z	LU1199649895
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 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752
EUR 2023-11-01 BTPS 11/2023 9%	IT0000366655
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138
EUR 2026-01-13 Nykredit Realkredit AS .25%	DK0030467105
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927
EUR 2024-10-28 Romania 1024 2.875%	XS1129788524
EUR 2024-04-24 Romania 0424 3.625%	XS1060842975
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088
EUR 2024-04-16 Erste Group Bank 24 .375%	XS1982725159
EUR 2023-09-22 ESTONE 2,384 092223 2.384%	XS1292352843
EUR 2024-01-25 JPMorgan Chase 01/24 .625%	XS1456422135
EUR 2023-11-13 STAT DLHOPIS 230 0%	SK4120011636
EUR 2023-08-22 Daimler AG 0823 1.625%	DE000A289XH6
EUR 2023-04-28 MOL Hungarian Oil&Gas 0423 2.625%	XS1401114811
EUR 2023-09-20 ING GROEP NV 1% 0923 1%	XS1882544627
EUR 2023-05-25 Ceske drahy 0523 1.875%	XS1415366720

EUR 2023-03-21 BULGARIA23 1.875%	XS1382693452
EUR 2023-03-30 Morgan Stanley 2023 1.875%	XS1115208107
EUR 2023-08-28 Commerzbank AG 0823 .5%	DE000CZ40M21
EUR 2024-11-16 Volkswagen INTL FIN NV 2024 FRN %	XS1910947941
EUR 2024-11-04 RCI BANQUE float 1124 FRN %	FR0013292687
EUR 2023-07-12 Volkswagen Leasing 2023 0%	XS2282093769
EUR 2023-04-18 CaixaBank 0423 .75%	XS1752476538
EUR 2023-04-03 Deutsche Telekom INT FIN 0423 0%	XS1382792197
EUR 2027-03-01 SLSP float 2027 FRN %	SK4000018578
EUR 2023-06-30 Unicredit SPA float 2023 FRN %	IT0005199267
EUR 2023-03-21 Citigroup 23 FRN %	XS1795253134
EUR 2023-03-23 BPCE SA FRN %	FR0013323672
EUR 2023-12-15 CCTS Float 12/2023 FRN %	IT0005399230

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisy	45 672 302	62 026 595	60 104 148
Akcie	-	-	-
Podielové listy	5 753 138	11 676 899	12 119 655
Krátkodobé pohľadávky	43 786 357	38 171 878	49 629 582
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	37 300	36 230	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	7 493 930	11 122 199	20 207 778
Ostatný majetok	178	-	18 125
Aktíva spolu	102 743 205	123 033 801	142 079 288

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	13 794	15 469	523 100
Závazky voči správcovskej spoločnosti	9 674	11 525	13 237
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	34 967	40 991	44 291
Podielové listy, z toho	102 684 770	122 965 816	141 498 660
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(1 280 398)	(624 107)	67 497
Pasíva spolu	102 743 205	123 033 801	142 079 288

Výnosy z úrokov	265 326	(72 565)	226 271
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(1 808 099)	(179 726)	163 027
Zisk/strata z operácií s devízami	-	-	(5)
Zisk/strata z derivátov	585 840	25 220	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	9	1	3
Výnos z majetku vo фонде	(956 924)	(227 070)	389 296
Transakčné náklady	(1 958)	(2 451)	(1 074)
Bankové poplatky a iné poplatky	(80 344)	(108 007)	(77 500)
Čistý výnos z majetku vo фонде	(1 039 226)	(337 528)	310 722
Náklady na financovanie fondu	(54 110)	(67 331)	(2 373)
<i>náklady na úroky</i>	(54 110)	(67 331)	(2 373)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	(1 093 336)	(404 859)	308 349
Náklady na odplatu za správu fondu	(123 715)	(146 047)	(162 133)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(56 234)	(66 385)	(73 697)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(7 113)	(6 816)	(5 022)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(1 280 398)	(624 107)	67 497

Osobitné údaje:	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	102 684 770	122 965 816	141 498 660
Počet podielov v obehu (v ks)	2 827 093 142	3 348 687 353	3 835 006 628
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036322	0,036721	0,036897
Počet vydaných podielov (v ks)	204 323 178	22 935 823	408 987 973
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	7 437 812	845 323	15 035 288
Počet vyplatených podielov (v ks)	725 917 389	509 255 098	971 707 603
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	26 438 460	18 754 060	35 735 622

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)	-
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v EUR)	58 435

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)	1 157 500
--	-----------

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