

## STREDOEURÓPSKE AKTÍVNE PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	21 729 706
1. akcie	-
2. dlhopisy	19 576 320
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	2 153 386
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	837 464
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	6 081 341
1. bežný účet	2 912 023
2. vkladové účty	3 169 318
d) iný majetok	383
e) celková hodnota majetku	27 811 430
f) záväzky	92 122
g) čistá hodnota majetku	27 719 308

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	957 023 317
--	-------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,028964
----------------------------------	----------

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	19 576 320
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	-
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	2 153 386
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	6 081 724

### Členenie PF

#### a) podľa investičnej stratégie

účty v bankách	21,87%	4,71%
dlhopisy a nástroje peňažného trhu	70,39%	92,07%
podielové listy	7,74%	3,22%
akcie	-	-
deriváty	-	-

#### b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
PLN 2025-07-25 Poland GOV BOND 0725 3.25%	PL0000108197	dlhopis	8,55%
PLN 2027-07-25 Poland 27 2.5%	PL0000109427	dlhopis	7,52%
EUR 2026-01-19 Poland 01/26 1.5%	XS1346201616	dlhopis	4,86%
EUR 2026-08-07 Poland 08/26 1.125%	XS1766612672	dlhopis	4,75%
Lyxor MSCI Eastern Europe ex Russia ETF	LU1900066462	podielový fond	4,73%
EUR 2027-10-10 Hungary Gov Bond 102027 1.75%	XS1696445516	dlhopis	4,10%

PLN 2026-07-25 POLGB 0726 2.5%	PL0000108866	dlhopis	3,56%
EUR 2032-05-25 Poland 05/32 2.75%	XS2447602793	dlhopis	3,38%
EUR 2026-04-28 Hungary Gov Bond 042026 1.125%	XS2161992198	dlhopis	3,24%
CZK 2028-08-25 Czech Republic 2028 2.5%	CZ0001003859	dlhopis	3,13%
EUR 2029-03-07 Poland 03/29 1%	XS1958534528	dlhopis	3,11%
Rezervný fond	SK3000001394	podielový fond	3,01%
EUR 2028-09-21 Hungary Gov Bond 092028 .125%	XS2386583145	dlhopis	2,65%
CZK 2026-06-26 CZGB 1 0626 FIX 1%	CZ0001004469	dlhopis	2,46%
CZK 2027-02-10 Czech Republic 2027 .25%	CZ0001005037	dlhopis	1,97%
EUR 2027-10-22 Poland 10/27 1.375%	XS1584894650	dlhopis	1,66%
EUR 2027-04-19 Romania 0427 2.375%	XS1599193403	dlhopis	1,64%
HUF 2027-10-27 Hungary 2027 3%	HU0000403118	dlhopis	1,57%
HUF 2030-08-21 Hungary Gov Bond 0830 3%	HU0000403696	dlhopis	1,47%
RON 2029-02-12 Romania GB 0229 5%	ROVRZSEM43E4	dlhopis	1,26%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,99%
EUR 2026-12-08 Romania 1226 2%	XS1934867547	dlhopis	0,97%
EUR 2026-05-23 CESKE DRAHY 05/26 1.5%	XS1991190361	dlhopis	0,97%
EUR 2028-05-26 Romania 0528 2.875%	XS1420357318	dlhopis	0,96%
EUR 2027-04-06 CEZ2027 2.375%	XS2461786829	dlhopis	0,93%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,87%
EUR 2027-03-25 Latvia 27 0%	XS2549862758	dlhopis	0,73%
EUR 2026-03-04 OTP Bank 2026 0%	XS2560693181	dlhopis	0,72%
EUR 2027-02-22 Hungary 022027 0%	XS2558594391	dlhopis	0,72%
RON 2027-07-26 Romania GB 0727 5.8%	RO1227DBN011	dlhopis	0,70%
EUR 2026-01-20 CTP NV 0126 .875%	XS2434791690	dlhopis	0,59%
EUR 2024-07-10 Croatia 24 5.75%	HRRHMF0247E7	dlhopis	0,35%

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

Stav CP k 1.1.	36 083 506
Prírastky	30 156 471
Úbytky	44 510 271
Stav CP k 31.12.	21 729 706

#### 6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)

a) výnosy z akcií	-
b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	809 166
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	36 105
l) straty z vkladových a bežných účtov	(38)
m) výnosy z operácií s derivátmi	-
n) straty z operácií s derivátmi	-
o) výnosy z devízových operácií	4 481 731
p) straty z devízových operácií	(5 283 176)
q) kapitálové výnosy	(3 474 999)
r) iné výnosy	5 270
s) výdavky na správu	(363 851)
t) výdavky na depozitára	(31 294)

u) iné výdavky a poplatky	(72 823)
v) čistý výnos	(3 893 909)
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 *	(10 053 634)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(468 006)
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):

HUF 2030-08-21 Hungary Gov Bond 0830 3%	HU0000403696
HUF 2027-10-27 Hungary 2027 3%	HU0000403118
RON 2029-02-12 Romania GB 0229 5%	ROVRZSEM43E4
RON 2027-07-26 Romania GB 0727 5.8%	RO1227DBN011
CZK 2028-08-25 Czech Republic 2028 2.5%	CZ0001003859
EUR 2024-07-10 Croatia 24 5.75%	HRRHMFO247E7
PLN 2027-07-25 Poland 27 2.5%	PL0000109427
PLN 2026-07-25 POLGB 0726 2.5%	PL0000108866
PLN 2025-07-25 Poland GOV BOND 0725 3.25%	PL0000108197
CZK 2026-06-26 CZGB 1 0626 FIX 1%	CZ0001004469
CZK 2027-02-10 Czech Republic 2027 .25%	CZ0001005037
Rezervný fond	SK3000001394

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisy	19 576 320	34 864 032	46 589 464
Akcie	-	-	-
Podielové listy	2 153 386	1 219 474	1 526 663
Krátkodobé pohľadávky	2 908 721	-	504 131
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 172 620	1 781 558	1 890 897
Ostatný majetok	383	-	135 493
<b>Aktíva spolu</b>	<b>27 811 430</b>	<b>37 865 064</b>	<b>50 646 648</b>

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	13 110	18 504	329
Závazky voči správcovskej spoločnosti	25 607	41 194	55 585
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	53 405	25 448	33 179
Podielové listy, z toho	27 719 308	37 779 918	50 557 555
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(3 893 909)	(4 170 037)	(1 178 496)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>27 811 430</b>	<b>37 865 064</b>	<b>50 646 648</b>

Výnosy z úrokov	845 271	1 017 080	1 272 732
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(3 474 999)	(4 660 399)	1 386 645
Zisk/strata z operácií s devízami	(801 445)	137 522	(3 044 120)
Zisk/strata z derivátov	-	-	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	(29 799)	(542)	307
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(3 460 972)</b>	<b>(3 506 339)</b>	<b>(384 436)</b>
Transakčné náklady	(3 417)	(1 428)	(1 538)
Bankové poplatky a iné poplatky	(32 355)	(47 658)	(51 927)
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>(3 496 744)</b>	<b>(3 555 425)</b>	<b>(437 901)</b>
Náklady na financovanie fondu	(38)	-	-

náklady na úroky	(38)	-	-
zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-	-
náklady na dane a poplatky	-	-	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>(3 496 782)</b>	<b>(3 555 425)</b>	<b>(437 901)</b>
Náklady na odplatu za správu fondu	(363 851)	(567 154)	(684 566)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(31 294)	(45 141)	(54 182)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(1 982)	(2 317)	(1 847)
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(3 893 909)</b>	<b>(4 170 037)</b>	<b>(1 178 496)</b>

Osobitné údaje:	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	27 719 308	37 779 918	50 557 555
Počet podielov v obehu (v ks)	957 023 317	1 162 644 652	1 408 188 823
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,028964	0,032495	0,035903
Počet vydaných podielov (v ks)	97 437 124	127 517 480	60 345 208
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	2 897 003	4 466 467	2 182 137
Počet vyplatených podielov (v ks)	303 058 459	373 061 651	275 428 615
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	9 063 704	13 074 067	9 965 640

## 8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	-
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)	92 122

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)	-
--	---

## 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](http://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.