

## VYVÁŽENÝ RASTOVÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	69 260 693
1. akcie	4 460 085
2. dlhopisy	1 758 842
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	63 041 766
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	-
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	3 991 825
1. bežný účet	709 863
2. vkladové účty	3 281 962
d) iný majetok	13 328
e) celková hodnota majetku	73 265 846
f) záväzky	162 083
g) čistá hodnota majetku	73 103 763

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	1 919 086 127
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,038093
----------------------------------	----------

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	6 218 828
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	63 041 766
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	4 005 252

### Členenie PF

#### a) podľa investičnej stratégie

účty v bankách	5,46%
dlhopisy a nástroje peňažného trhu	2,40%
podielové listy	86,05%
akcie	6,09%
deriváty	-

#### b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
Xtrackers MSCI Emerging Markets ETF	IE00BTJRM35	podielový list	13,07%
MFS Meridian Emerging Markets Debt	LU0219455952	podielový list	7,96%
Eurizon EF EQ Emerging Markets LTE Z	LU0457148020	podielový list	7,70%
Eurizon EF Bond Emerging Markets Z	LU0335990726	podielový list	7,51%
Pictet Global Emerging Debt	LU0128469243	podielový list	7,05%

Eurizon Bond EM HC LTE	LU2015225878	podielový list	5,00%
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	IE00B2NPKV68	podielový list	4,76%
Lyxor MSCI Eastern Europe ex Russia ETF	LU1900066462	podielový list	4,20%
JPM EM Opportunities I2 EUR	LU1727352400	podielový list	4,01%
Robeco Emerging MKT EQY eur	LU0209325462	podielový list	3,20%
ISHARES MSCI TURKEY	IE00B1FZS574	podielový list	3,09%
Federated Hermes Global Emerging Markets L EUR	IE00BZ4C8G84	podielový list	3,06%
MG Lux Emerging Markets Debt EUR	LU1865180639	podielový list	2,77%
Blackrock Emerging Market Bond I EUR	LU1048586868	podielový list	2,63%
Vanguard EM Bond Fund I USD	IE00BKLWXM74	podielový list	2,41%
Schroder Emerging Markets Equity C EUR	LU0248177411	podielový list	2,26%
IShares CORE EM UCITS ET	IE00BKM4GZ66	podielový list	1,89%
Morgan ST EM DEBT Z	LU0360479504	podielový list	1,64%
Samsung Electric GDR	US7960508882	akcia	1,59%
Lyxor FTSE Athex Large Cap	FR0010405431	podielový list	1,54%
Taiwan Semiconductor ADR	US8740391003	akcia	1,43%
Alibaba Group ADR	US01609W1027	akcia	0,80%
USD 2033-04-08 MEXICO 33 7.5%	US91086QAN88	dlhopis	0,75%
USD 2035-10-12 Indonesia 35 8.5%	USY20721AE96	dlhopis	0,74%
Reliance Industries GDR	US7594701077	akcia	0,50%
PZU Group	PLPZU0000011	akcia	0,50%
USD 2034-01-20 BRAZIL 34 8.25%	US105756BB58	dlhopis	0,49%
USD 2036-03-17 Turkey 36 6.875%	US900123AY60	dlhopis	0,43%
Haci Omer Sabanci Hld.	TRASAHOL91Q5	akcia	0,38%
iShares MSCI China UCITS	IE00BJ5JPG56	podielový list	0,31%
Banco Bradesco ADR	US0594603039	akcia	0,30%
Garanti Bankasi	TRAGARAN91N1	akcia	0,22%
BIM A.S.	TREBIMM00018	akcia	0,15%
Allegro.eu	LU2237380790	akcia	0,13%
Hon Hai Precision GDR	US4380908057	akcia	0,11%
IShare MSCI EAST EUR 10/40	IE00B0M63953	podielový list	0,00%
Lyxor UCITS MSCI Russia	LU1923627092	podielový list	0,00%
Xtrackers MSCI Russia Capped	LU0322252502	podielový list	0,00%
IShares MSCI Russia Capped E	US46434G7988	podielový list	0,00%
Enel OGK-5 GDR	US29268L1098	akcia	0,00%
Lukoil ADR	US69343P1057	akcia	0,00%
MMC Norilsk Nickel ADR	US55315J1025	akcia	0,00%
Magnit GDR	US55953Q2021	akcia	0,00%
AO Gazprom ADR	US3682872078	akcia	0,00%
Sberbank RF ADR	US80585Y3080	akcia	0,00%
Yandex	NL0009805522	akcia	0,00%

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

Stav CP k 1.1.	107 319 148
Prírastky	46 380 589
Úbytky	84 439 044
Stav CP k 31.12.	69 260 693

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

a) výnosy z akcií	252 579
b) straty z akcií	
c) výnosy z dlhopisov	116 939
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:	958 753
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	56 211
l) straty z vkladových a bežných účtov	(1)
m) výnosy z operácií s derivátmi	-
n) straty z operácií s derivátmi	-
o) výnosy z devízových operácií	11 270 385
p) straty z devízových operácií	(8 799 166)
q) kapitálové výnosy	(34 158 359)
r) iné výnosy	45 340
s) výdavky na správu	(1 178 631)
t) výdavky na depozitára	(126 282)
u) iné výdavky a poplatky	(110 043)
v) čistý výnos	(31 672 275)
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 *	(39 777 295)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	(2 982 601)
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(1 414 957)
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):

Samsung Electric GDR	US7960508882
Pictet Global Emerging Debt	LU0128469243
Robeco Emerging MKT EQY eur	LU0209325462
Eurizon EF EQ Emerging Markets LTE Z	LU0457148020
Eurizon EF Bond Emerging Markets Z	LU0335990726
Taiwan Semiconductor ADR	US8740391003
MFS Meridian Emerging Markets Debt	LU0219455952
Alibaba Group ADR	US01609W1027
JPM EM Opportunities I2 EUR	LU1727352400
iShares JPM Emerging Markets Bond \$	IE00B2NPKV68
Vanguard EM Bond Fund I USD	IE00BKLWXM74
Allegro.eu	LU2237380790
Eurizon Bond EM HC LTE	LU2015225878
Morgan ST EM DEBT Z	LU0360479504
Xtrackers MSCI Emerging Markets ETF	IE00BTJRM35
Lyxor MSCI Eastern Europe ex Russia ETF	LU1900066462
iShares CORE EM UCITS ET	IE00BKM4GZ66
Reliance Industries GDR	US7594701077
Blackrock Emerging Market Bond I EUR	LU1048586868
MG Lux Emerging Markets Debt EUR	LU1865180639
Hon Hai Precision GDR	US4380908057
iShares MSCI China UCITS	IE00BJ5JPG56
Federated Hermes Global Emerging Markets L EUR	IE00BZ4C8G84
Banco Bradesco ADR	US0594603039
USD 2035-10-12 Indonesia 35 8.5%	USY20721AE96
USD 2033-04-08 MEXICO 33 7.5%	US91086QAN88
USD 2034-01-20 BRAZIL 34 8.25%	US105756BB58
USD 2036-03-17 Turkey 36 6.875%	US900123AY60

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

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisy	1 758 842	2 994 457	3 261 868
Akcie	4 460 085	11 440 374	9 079 374
Podielové listy	63 041 766	92 884 317	83 607 302

Krátkodobé pohľadávky	-	-	-
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	-	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 991 825	5 667 643	6 742 494
Ostatný majetok	13 328	56 350	1 106 229
<b>Aktíva spolu</b>	<b>73 265 846</b>	<b>113 043 141</b>	<b>103 797 267</b>

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	5 723	15 420	46 177
Závazky voči správcovskej spoločnosti	90 698	143 244	189 303
Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	65 662	124 032	900 110
Podielové listy, z toho	73 103 763	112 760 445	102 661 677
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	(31 672 275)	7 767 555	(5 191 420)
<b>Pasíva spolu</b>	<b>73 265 846</b>	<b>113 043 141</b>	<b>103 797 267</b>

Výnosy z úrokov	173 150	129 246	167 781
Výnosy z podielových listov	958 753	433 130	495 008
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	252 579	371 878	361 535
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	(34 158 359)	5 259 136	(514 286)
Zisk/strata z operácií s devízami	2 471 219	3 492 389	(3 518 415)
Zisk/strata z derivátov	-	-	-
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	30 088	40 140	43 080
<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(30 272 570)</b>	<b>9 725 919</b>	<b>(2 965 297)</b>
Transakčné náklady	(808)	(1 060)	(1 287)
Bankové poplatky a iné poplatky	(65 094)	(89 707)	(77 299)
<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>(30 338 472)</b>	<b>9 635 152</b>	<b>(3 043 883)</b>
Náklady na financovanie fondu	(23 552)	(48 814)	(50 565)
<i>náklady na úroky</i>	(1)	-	-
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	(23 551)	(48 814)	(50 565)
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>(30 362 024)</b>	<b>9 586 338</b>	<b>(3 094 448)</b>
Náklady na odplatu za správu fondu	(1 178 631)	(1 648 903)	(1 954 220)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(126 282)	(164 263)	(139 587)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(5 338)	(5 617)	(3 165)
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>(31 672 275)</b>	<b>7 767 555</b>	<b>(5 191 420)</b>

Osobitné údaje:	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	73 103 763	112 760 445	102 661 677
Počet podielov v obehu (v ks)	1 919 086 127	2 123 758 539	2 079 922 224
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,038093	0,053095	0,049358
Počet vydaných podielov (v ks)	211 244 236	383 894 331	542 754 199
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	8 849 350	20 059 335	26 187 535
Počet vyplatených podielov (v ks)	415 916 648	340 058 016	242 801 990
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	16 833 757	17 728 121	11 438 644

## 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 фонде (v EUR)	162 083

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 požitkov a identifikácie osôb zodpovedných za udeľovanie odmien a požitkov 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 závierka, ktorá je súčasťou tejto ročnej správy o hospodárení bola overená audítorom.