



**FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND,
otvorený podielový fond
Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.**

**Priebežná účtovná závierka
za 6 mesiacov končiacich sa 30. júna 2023**

Obsah

Účtovná závierka	3
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	6
Poznámky k účtovnej závierke	7

Súvaha k 30. júnu 2023

(v eurách)

	Jún 2023	December 2022
Aktíva		
I Investičný majetok	67 628 116	76 146 045
1 Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
2 Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	-	-
<i>a bez kupónov</i>	-	-
<i>b s kupónmi</i>	-	-
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	64 081 566	72 652 325
<i>a otvorených podielových fondov</i>	53 081 616	62 601 030
<i>b ostatné</i>	10 999 950	10 051 295
5 Krátkodobé pohľadávky	3 546 550	3 493 720
<i>a krátkodobé vklady v bankách</i>	3 546 550	3 493 720
<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	-	-
8 Drahé kovy	-	-
II Neinvestičný majetok	3 622 487	7 770 063
9 Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	3 622 487	7 669 890
10 Ostatný majetok	-	100 173
Aktíva spolu	71 250 603	83 916 108

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 30. júnu 2023
 (v eurách)
 (pokračovanie)

	Jún 2023	December 2022
Pasíva		
I Záväzky	136 839	142 513
1 Záväzky voči bankám	-	-
2 Záväzky z vrátenia podielov	55 468	41 570
3 Záväzky voči správcovskej spoločnosti	50 623	62 799
4 Deriváty	-	-
5 Repoobchody	-	-
6 Záväzky z vypožičania finančného majetku	-	-
7 Ostatné záväzky	30 748	38 144
II Vlastné imanie	71 113 764	83 773 595
8 Podielové listy, z toho	71 113 764	83 773 595
a zisk alebo strata za účtovné obdobie	1 972 076	(11 551 722)
Pasíva spolu	71 250 603	83 916 108

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 30. júna 2023

(v eurách)

	Jún 2023	Jún 2022
1 Výnosy z úrokov	97 608	150
1.1. Úroky	97 608	150
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zniženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie	-	-
1.3./b znižovania hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	26 437	100 012
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	2 213 189	(9 666 961)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	3	10 797
6./e Zisk/(strata) z derivátov	-	-
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	355	294
I Výnos z majetku vo fonde	2 337 592	(9 555 708)
h Transakčné náklady	(624)	1 029
i Bankové a iné poplatky	(6 483)	22 216
II Čistý výnos z majetku vo fonde	2 330 485	(9 578 953)
j Náklady na financovanie fondu	(179)	(9 471)
j.1 náklady na úroky	(179)	(9 471)
j.2 zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	2 330 306	(9 588 424)
k. Náklady na	(328 556)	(505 716)
k.1. odplatu za správu fondu	(328 556)	(505 716)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	0	-
l Náklady na odplaty za služby depozitára	(27 152)	(40 511)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(2 522)	(3 151)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	1 972 076	(10 137 802)

Poznámky na stranách 7 až 19 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, 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 Mestského súdu Bratislava III, 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 2015 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 23. septembra 2015 č. ODT-8792/2015-1, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. septembra 2015. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-135-791 k č. sp. NBS1-000-030-179, zo dňa 27. novembra 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 10. decembra 2018 bol do podielového fondu k 22. marcu 2019 zlúčený podielový fond VÚB AM FLEXIBLE MAGNIFICA FUND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-133, č.z.: 100-000-221-729 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 FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. Vydávanie podielových listov sa začalo 1. novembra 2015.

Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnutie zhodnotenia majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) prostredníctvom dynamickej alokácie portfólia najmä do dlhopisových, akciových a peňažných druhov aktív. Časť portfólia môžu tvoriť peňažné prostriedky na bežnom účte alebo termínovanom účte.

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 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Predseda:	Marco Bus	Marco Bus
Členovia:	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva	RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD. Liuba Samotyeva

Prokúra

Členovia prokúry spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Členovia:	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško	JUDr. Božena Malecká RNDr. Peter Šenk Ing. Juraj Vaško

Za spoločnosť konajú a podpisujú spoločne aspoň dvaja prokuristi.

LEI: 097900BFBK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (POKRAČOVANIE)

Dozorná rada správcovskej spoločnosti

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2023 a 31. decembru 2022:

	30. jún 2023	31. december 2022
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. (od 17.05.2023) Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich (od 17.05.2023) Jérôme Debertolis (od 17.05.2023)	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

Správčovská spoločnosť je súčasťou nasledovnej skupiny spoločností:

	Priama materská spoločnosť	Hlavná materská spoločnosť
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

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti

Priebežná účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2023, 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, správ. spol., a.s. dňa 26. apríla 2023.

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, 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.

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.

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa záväzky 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 Cudzia mena

Peňažné aktíva a záväzky 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“.

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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 podielnikov sú vykazané v súvahe v riadku „Podielové listy“.

2.11 Záonné 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: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	Jún 2023	Jún 2022
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	97 963	444
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(58 762)	6 429
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(362 994)	(578 943)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(17 100)	(23 384)
Výnosy z dividend (+)	26 437	100 012
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	63 822
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	28 299 690	68 347 078
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	-	(3 321 452)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(17 357 822)	(51 844 853)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	-	1 271 463
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(2 522)	(3 151)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 467)	(1 377)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	13	(12 094)
Čistý peňažný tok použitý v prevádzkovej činnosti	10 623 436	14 003 994
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(52 830)	3 006 429
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(52 830)	3 006 429
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	276 192	962 128
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(14 908 099)	(19 284 993)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	13 898	66 637
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 (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(14 618 009)	(18 256 228)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(4 047 403)	(1 245 805)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	7 669 890	3 886 999
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	3 622 487	2 641 194

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	Jún 2023	Jún 2022
I Čistý majetok na začiatku obdobia	83 773 595	131 271 867
a počet podielov	890 139 111	1 256 543 114
b hodnota 1 podielu	0,0941	0,1045
1 Upísané podielové listy	276 192	962 128
2 Zisk alebo strata fondu	1 972 076	(10 137 802)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(14 908 099)	(19 284 993)
II Nárast/pokles čistého majetku	(12 659 831)	(28 460 667)
A Čistý majetok na konci obdobia	71 113 764	102 811 200
a počet podielov	737 892 208	1 074 285 093
b hodnota 1 podielu	0,0964	0,0957

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

	Jún 2023	December 2022
4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia		
PL otvorených podielových fondov	53 081 615	62 601 030
nezaložené	53 081 615	62 601 030
PL ostatné	10 999 951	10 051 295
nezaložené	10 999 951	10 051 295
	64 081 566	72 652 325
4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené		
EUR	64 081 566	72 652 325
USD	-	-
	64 081 566	72 652 325
Krátkodobé pohľadávky		
5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	3 546 550	3 493 720
	3 546 550	3 493 720
5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	1 494 248
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	2 028 494	-
Do jedného roku	1 518 056	1 999 472
	3 546 550	3 493 720
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	3 546 550	3 493 720
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	3 546 550	3 493 720

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Dlhodobé pohľadávky

	Jún 2023	December 2022
6.I.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti		
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	-	-
Nad päť rokov	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
6.II.EUR Dlhodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti		
Do jedného mesiaca	-	-
Do troch mesiacov	-	-
Do šiestich mesiacov	-	-
Do jedného roku	-	-
Do dvoch rokov	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
6.III.EUR Dlhodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	-	-
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	<u>-</u>	<u>-</u>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	Jún 2023	December 2022
9.1. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	3 622 487	7 669 890
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	3 622 487	7 669 890
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	<u>3 622 487</u>	<u>7 669 890</u>

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

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

9.I.a). Bežné účty	Jún 2023	December 2022
EUR	3 612 931	7 660 276
USD	4 255	4 352
CZK	5 301	5 262
	3 622 487	7 669 890

9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	Jún 2023	December 2022
USD	-	-
	-	-

Ostatný majetok

10.1 Ostatný majetok	Jún 2023	December 2022
Pohľadávky z podielových listov	-	100 000
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	-
Pohľadávky z akcií	-	-
Iné pohľadávky	-	173
	-	100 173

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia	Jún 2023	December 2022
Do jedného mesiaca	55 468	41 570
	55 468	41 570

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov	Jún 2023	December 2022
Závazky z predaja cenných papierov	-	-
Závazky z nákupu cenných papierov	-	-
Poplatok za správu cenných papierov	935	853
Depozitársky poplatok	27 152	33 176
Zrážková daň z podielových listov	13	-
Nesprávne zadané platby	-	50
Závazky z poplatkov za nákup/predaj CP	126	63
Závazky za overenie účtovnej závierky	2 522	4 002
Iné	-	-
	30 748	38 144

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

	Jún 2023	Jún 2022
	44 540	-
	53 068	150
	-	-
	97 608	150

Výnosy z podielových listov
2. Výnosy z podielových listov

 Špeciálne podielové fondy
 Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

	Jún 2023	Jún 2022
	-	-
	-	-
	26 437	100 012
	26 437	100 012

2.EUR Výnosy z podielových listov

 Špeciálne podielové fondy
 Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

	Jún 2023	Jún 2022
	26 437	68 574
	-	-
	-	-
	26 437	68 574

2.USD Výnosy z podielových listov

 Špeciálne podielové fondy
 Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

	Jún 2023	Jún 2022
	-	31 438
	-	-
	-	-
	-	31 438

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

4. Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi a podielmi
4./c Zisk/(strata) z operácií s cennými papiermi

 Krátkodobé dlhové cenné papiere
 Dlhodobé dlhové cenné papiere
 Podielové listy

Jún 2023	Jún 2022
-	-
-	-
2 213 189	(9 666 961)
2 213 189	(9 666 961)

Zisk/(strata) z operácií s devízami
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami

 USD
 CZK

Jún 2023	Jún 2022
(80)	10 772
83	25
3	10 797

Zisk/(strata) z derivátov
6./e Zisk/(strata) z derivátov

 Menové swapy
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom
 Úrokové futurity
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom

Jún 2023	Jún 2022
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-

Zisk/strata z operácií s iným majetkom
8./g Zisk/(strata) z predaja iného majetku

 Iné prevádzkové výnosy
 Zo zaokrúhľovania
 Z ostatného majetku

Jún 2023	Jún 2022
165	-
190	297
-	(3)
355	294

Bankové a iné poplatky
i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty

 Bankové odplaty a poplatky
 Poplatok za správu CP

Jún 2023	Jún 2022
(1 017)	(11 195)
(5 466)	(11 021)
(6 483)	(22 216)

F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E Aktíva 7 a Pasíva 4 . Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

LEI: 097900BFK40000037244

FLEXIBILNÝ KONZERVATÍVNY FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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 trhovú cenu neexistuje, alebo daná trhovú cenu 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 30. júnu 2023 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2023 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2023:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	64 081 566	64 081 566
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	7 169 037	7 169 037
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	-	-
	71 250 603	71 250 603
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	40 264	55 468
Závazky voči správcovskej spoločnosti	50 620	50 623
Závazky voči depozitárovi	27 152	27 152
Závazky z poplatkov za správu CP	935	935
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	13	13
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	2 648	2 648
	121 632	136 839
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	71 128 971	71 113 764
Počet podielov (v kusoch)	738 050 006	737 892 208
Cena podielového listu k 30. júnu 2023	0,0964	0,0964

Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 30. júnu 2023.