

## KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	66 835 324
1. akcie	-
2. dlhopisy	18 635 994
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	48 199 330
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	7 091 061
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	13 484 867
1. bežný účet	1 181 450
2. vkladové účty	12 303 417
d) iný majetok	254 073
e) celková hodnota majetku	80 574 264
f) záväzky	186 925
g) čistá hodnota majetku	80 387 339

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	2 189 364 462
--	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036717
----------------------------------	----------

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	18 635 994
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	6 323
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	48 199 330
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	13 738 940

### Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
Slovenská republika	23 001 223
Európa (bez SR)	57 166 732
z toho: Eurozóna	49 911 997
Severná Amerika	406 309
Ázia	-
ostatný svet	-

### b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
iShares Euro Corporate Bond 1-5 yr	IE00B4L60045	podielový list	18,43%
Rezervný fond	SK3000001394	podielový list	8,80%
iShares Euro Government Bond 7-10 yr UCITS ETF	IE00B3VTN290	podielový list	4,40%
iShares Euro Government Bond 5-7yr UCITS ETF	IE00B4WXJG34	podielový list	4,30%

Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	3,49%
Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový list	3,18%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový list	2,60%
iShares Euro Corporate Bond	IE00B3F81R35	podielový list	2,16%
iShares Euro Gov Bond 1-3 yr	IE00B14X4Q57	podielový list	1,79%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 EUR H	LU1574142243	podielový list	1,69%
UBS Bond Fund Euro HY IA1	LU0415181899	podielový list	1,63%
Nordea European HY Bond Fund	LU0141799097	podielový list	1,55%
Lyxor ETF S&P 500 Hedged Eur	LU0959211243	podielový list	1,41%
Fidelity European High Yield Fund	LU0957027591	podielový list	1,41%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZW0K18	podielový list	1,17%
EUR 2025-05-31 Bonos Y Oblig DEL ES 05/25 0%	ES0000012K38	dlhopis	1,16%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	0,92%
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755	dlhopis	0,92%
EUR 2035-02-23 Slovakia 2035 3.75%	SK4000022539	dlhopis	0,87%
Xtrackers Stoxx Europe 600 EUR H	LU1772333404	podielový list	0,86%
EUR 2026-03-04 OTP Bank 2026 7.35%	XS2560693181	dlhopis	0,77%
EUR 2025-01-26 BANCO SANTANDER SA 0125 FRN %	XS2436160779	dlhopis	0,73%
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735	dlhopis	0,64%
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503	dlhopis	0,63%
EUR 2026-02-15 Kryte dlhopisy Unicredit Bank CZ 2026 0%	XS2585977882	dlhopis	0,62%
EUR 2026-01-31 Kryte dlhopisy TB 2026 3.375%	SK4000022430	dlhopis	0,61%
EUR 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 fix .625%	XS2463974571	dlhopis	0,61%
EUR 2023-09-22 ESTONE 2,384 092223 2.384%	XS1292352843	dlhopis	0,60%
EUR 2025-12-01 Buoni Poliennali Del TES 2%	IT0005127086	dlhopis	0,60%
EUR 2027-10-15 Bundesobligation 27 1.3%	DE0001141869	dlhopis	0,60%
EUR 2025-06-01 BTPS 06/25 1.5%	IT0005090318	dlhopis	0,60%
EUR 2025-02-14 ING GROEP 0225 1.125%	XS1771838494	dlhopis	0,59%
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925	dlhopis	0,58%
EUR 2025-05-14 Slovakia Gov Bond 2025 .25%	SK4000017158	dlhopis	0,58%
EUR 2028-02-25 France 0228 .75%	FR001400AIN5	dlhopis	0,56%
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915	dlhopis	0,56%
EUR 2026-08-01 Buoni Poliennali DEL TES 0826 0%	IT0005454241	dlhopis	0,55%
EUR 2027-02-22 Hungary 022027 0%	XS2558594391	dlhopis	0,51%
EUR 2026-02-01 PKO Bank 2026 0%	XS2582358789	dlhopis	0,51%
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435	dlhopis	0,49%
EUR 2026-10-13 Kryte dlhopisy VUB 2026 0%	SK4000022828	dlhopis	0,49%
EUR 2026-02-19 JPMorgan Chase 02/26 3%	XS1034975406	dlhopis	0,49%
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707	dlhopis	0,48%
EUR 2026-02-26 Romania 0226 2.75%	XS2178857285	dlhopis	0,48%
EUR 2025-02-17 INFINEON 0225 .625%	XS2443921056	dlhopis	0,47%
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138	dlhopis	0,44%
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4	dlhopis	0,41%
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484	dlhopis	0,40%
EUR 2025-09-16 Danske Mortgage Bank 25 0%	XS2531929094	dlhopis	0,37%
EUR 2025-01-14 BFCM 2025 1.25%	XS1166201035	dlhopis	0,36%
EUR 2025-06-04 Banco Bilbao VA 0625 .75%	XS2182404298	dlhopis	0,35%
EUR 2026-12-08 Romania 1226 2%	XS1934867547	dlhopis	0,34%
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927	dlhopis	0,34%
EUR 2025-02-12 SPP Infrastructure 02/25 2.625%	XS1185941850	dlhopis	0,34%
EUR 2028-02-03 MONETA Money Bank, a.s. FRN %	XS2435601443	dlhopis	0,34%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,30%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,29%
EUR 2027-10-12 Ceske drahy 2027 0%	XS2495084621	dlhopis	0,27%
EUR 2027-06-27 Nova Ljubljanska banka 2027 7.125%	XS2641055012	dlhopis	0,25%
EUR 2026-06-29 Nova Kreditna banka 2026 0%	XS2639027346	dlhopis	0,25%
EUR 2027-04-06 CEZ2027 0%	XS2461786829	dlhopis	0,23%
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491	dlhopis	0,22%
EUR 2033-03-11 Slovenia 33 3.125%	SI0002104303	dlhopis	0,20%
EUR 2026-05-11 SLSP float 2026 FRN %	SK4000022083	dlhopis	0,13%
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268	podielový list	0,04%
EURO FX CURR FUT Sep23	ECU3	derivát	0,01%

<b>5. Údaje o zmenách v stave portfólia (v EUR)</b>	
Stav CP k 1.1.	70 938 527
Prírastky	9 662 233
Úbytky	13 765 436
Stav CP k 31.12.	66 835 324

<b>6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)</b>	
a) výnosy z akcií	-
b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	364 101
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	159 601
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	141 531
l) straty z vkladových a bežných účtov	(250)
m) výnosy z operácií s derivátmi	79 963
n) straty z operácií s derivátmi	(1 615)
o) výnosy z devízových operácií	21 257
p) straty z devízových operácií	(25 947)
q) kapitálové výnosy	1 331 878
r) iné výnosy	1 950
s) výdavky na správu	(323 782)
t) výdavky na depozitára	(31 225)
u) iné výdavky a poplatky	(33 147)
v) čistý výnos	1 684 315
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 *	(15 268 238)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(388 404)
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 30.6.2023 a 30.6.2022):

Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698
Eurizon EF BD EUR Short Term LTE Z	LU0335987268
iShares Euro Corporate Bond 1-5 yr	IE00B4L60045
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925
EUR 2025-12-01 Buoni Poliennali Del TES 2%	IT0005127086
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503
EUR 2025-06-01 BTPS 06/25 1.5%	IT0005090318
EUR 2026-02-19 JPMorgan Chase 02/26 3%	XS1034975406

EUR 2025-05-14 Slovakia Gov Bond 2025 .25%	SK4000017158
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755
EUR 2025-05-31 Bonos Y Oblig DEL ES 05/25 0%	ES0000012K38
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4
EUR 2026-08-01 Buoni Poliennali DEL TES 0826 0%	IT0005454241
EUR 2025-06-04 Banco Bilbao VA 0625 .75%	XS2182404298
EUR 2028-02-03 MONETA Money Bank, a.s. FRN %	XS2435601443
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927
EUR 2025-02-14 ING GROEP 0225 1.125%	XS1771838494
EUR 2025-02-17 INFINEON 0225 .625%	XS2443921056
EUR 2027-04-06 CEZ2027 0%	XS2461786829
EUR 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 fix .625%	XS2463974571
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138

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

	30.6.2023	30.6.2022	30.6.2021
Dlhopisy	18 635 994	27 000 438	29 610 569
Akcie	-	-	-
Podielové listy	48 199 330	48 350 356	59 306 891
Krátkodobé pohľadávky	12 257 693	15 374 657	22 614 800
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	10 658	10 492	-
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	1 227 174	5 106 153	10 325 662
Ostatný majetok	243 415	406	445
<b>Aktíva spolu</b>	<b>80 574 264</b>	<b>95 842 502</b>	<b>121 858 367</b>

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	88 870	107 525	182 008
Závazky voči správcovskej spoločnosti	52 795	64 264	81 035
Deriváty	4 335	19 717	19 410
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	40 925	414 606	1 301 184
Podielové listy, z toho	80 387 339	95 236 390	120 274 730
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	1 684 315	(6 418 276)	723 748
<b>Pasíva spolu</b>	<b>80 574 264</b>	<b>95 842 502</b>	<b>121 858 367</b>

Výnosy z úrokov	505 632	85 823	86 750
Výnosy z podielových listov	159 601	94 316	158 318
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	1 331 878	(6 480 041)	714 875
Zisk/strata z operácií s devízami	(4 690)	62 605	54 703
Zisk/strata z derivátov	78 348	327 423	301 386
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	1 946	11 287	2 908
<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>2 072 715</b>	<b>(5 898 587)</b>	<b>1 318 940</b>
Transakčné náklady	(1 638)	(2 508)	(2 158)
Bankové poplatky a iné poplatky	(28 820)	(43 019)	(46 045)
<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>2 042 257</b>	<b>(5 944 114)</b>	<b>1 270 737</b>
Náklady na financovanie fondu	(250)	(26 381)	(2 515)
<i>náklady na úroky</i>	(250)	(26 381)	(2 515)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>2 042 007</b>	<b>(5 970 495)</b>	<b>1 268 222</b>
Náklady na odplatu za správu fondu	(323 782)	(406 400)	(495 865)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(31 225)	(38 596)	(46 513)

Náklady na audit účtovnej zavierky	(2 685)	(2 785)	(2 096)
<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>1 684 315</b>	<b>(6 418 276)</b>	<b>723 748</b>

Osobitné údaje:	30.06.2023	30.6.2022	30.6.2021
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	80 387 339	95 236 390	120 274 730
Počet podielov v obehu (v ks)	2 189 364 462	2 623 883 150	3 110 748 913
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,036717	0,036296	0,038664
Počet vydaných podielov (v ks)	41 393 375	73 657 646	97 685 188
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	1 512 241	2 770 621	3 765 875
Počet vyplatených podielov (v ks)	262 675 202	344 797 883	331 970 041
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	9 595 571	12 962 454	12 801 669

## 8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	Future
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v EUR)	4 335
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde (v EUR)	186 925

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)	952 351
--	---------

## 9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s CP v majetku v PF

V priebehu uplynulého roka neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

## 10. Rôzne

Účtovná zvierka, ktorá je súčasťou tejto správy o hospodárení nebola overená audítorom.