

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	63 386 675
1. akcie	-
2. dlhopisy	17 203 222
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	46 183 453
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	7 250 365
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	-
c) účty v bankách	14 326 512
1. bežný účet	2 339 103
2. vkladové účty	11 987 409
d) iný majetok	205 585
e) celková hodnota majetku	77 918 772
f) záväzky	131 613
g) čistá hodnota majetku	77 787 159

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	2 041 424 023
---	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,038104
---	----------

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	46 607 991
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	4 638
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	16 778 684
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	14 527 459

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
Slovenská republika	23 542 192
Európa (bez SR)	53 964 816
z toho: Eurozóna	46 506 850
Severná Amerika	411 764
Ázia	-
ostatný svet	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
iShares Euro Corporate Bond 1-5 yr	IE00B4L60045	podielový list	17,78%
Rezervný fond	SK3000001394	podielový list	9,31%
iShares Euro Government Bond 5-7yr UCITS ETF	IE00B4WXJG34	podielový list	4,15%
iShares Euro Government Bond 7-10 yr UCITS ETF	IE00B3VTN290	podielový list	3,83%

Eurizon EF BD Eur Medium Term LTE Z	LU0335987698	podielový list	3,43%
Eurizon Fund Bond High Yield Z	LU0335991534	podielový list	3,27%
iShares Euro Gov Bond 1-3 yr	IE00B14X4Q57	podielový list	3,09%
iShares Euro High Yield Corporate Bond	IE00B66F4759	podielový list	2,79%
Lyxor Core Stoxx Europe 600 EUR H	LU1574142243	podielový list	2,49%
UBS Bond Fund Euro HY IA1	LU0415181899	podielový list	1,81%
Fidelity European High Yield Fund	LU0957027591	podielový list	1,57%
Lyxor ETF S&P 500 Hedged Eur	LU0959211243	podielový list	1,54%
Nordea European HY Bond Fund	LU0141799097	podielový list	1,20%
Epsilon Fund Emerging Bond Total Return I	LU0365358570	podielový list	0,99%
EUR 2025-09-15 mBank Hipoteczny SA .242%	XS2078924755	dlhopis	0,98%
iShares S&P 500 Monthly EUR	IE00B3ZW0K18	podielový list	0,94%
EUR 2026-03-04 OTP Bank 2026 7.35%	XS2560693181	dlhopis	0,84%
iShares Euro Corporate Bond	IE00B3F81R35	podielový list	0,77%
EUR 2025-01-26 BANCO SANTANDER SA 0125 FRN %	XS2436160779	dlhopis	0,77%
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735	dlhopis	0,67%
EUR 2026-02-15 Kryte dlhopisy Unicredit Bank CZ 2026 0%	XS2585977882	dlhopis	0,66%
EUR 2028-04-23 TATSK0428 FRN %	SK4000018925	dlhopis	0,66%
EUR 2026-01-31 Kryte dlhopisy TB 2026 3.375%	SK4000022430	dlhopis	0,66%
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503	dlhopis	0,64%
EUR 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 fix .625%	XS2463974571	dlhopis	0,64%
EUR 2025-12-01 Buoni Poliennali Del TES 2%	IT0005127086	dlhopis	0,63%
EUR 2025-02-14 ING GROEP 0225 1.125%	XS1771838494	dlhopis	0,63%
EUR 2025-06-01 BTPS 06/25 1.5%	IT0005090318	dlhopis	0,63%
EUR 2027-10-15 Bundesobligation 27 1.3%	DE0001141869	dlhopis	0,63%
EUR 2028-02-25 France 0228 .75%	FR001400AIN5	dlhopis	0,61%
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915	dlhopis	0,61%
EUR 2026-08-01 Buoni Poliennali DEL TES 0826 0%	IT0005454241	dlhopis	0,60%
EUR 2027-02-22 Hungary 022027 0%	XS2558594391	dlhopis	0,56%
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435	dlhopis	0,55%
EUR 2027-10-12 Ceske drahy 2027 5.625%	XS2495084621	dlhopis	0,55%
EUR 2026-02-01 PKO Bank 2026 0%	XS2582358789	dlhopis	0,54%
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707	dlhopis	0,53%
EUR 2026-02-19 JPMorgan Chase 02/26 3%	XS1034975406	dlhopis	0,52%
EUR 2026-10-13 Kryte dlhopisy VUB 2026 3.5%	SK4000022828	dlhopis	0,52%
EUR 2026-02-26 Romania 0226 2.75%	XS2178857285	dlhopis	0,52%
EUR 2025-02-17 INFINEON 0225 .625%	XS2443921056	dlhopis	0,50%
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138	dlhopis	0,48%
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4	dlhopis	0,45%
EUR 2025-10-01 CTP BV 2.125%	XS2238342484	dlhopis	0,43%
EUR 2025-01-14 BFCM 2025 1.25%	XS1166201035	dlhopis	0,38%
EUR 2025-02-12 SPP Infrastructure 02/25 2.625%	XS1185941850	dlhopis	0,38%
EUR 2025-06-04 Banco Bilbao VA 0625 .75%	XS2182404298	dlhopis	0,37%
EUR 2028-02-03 MONETA Money Bank, a.s. FRN %	XS2435601443	dlhopis	0,37%
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927	dlhopis	0,37%
EUR 2026-12-08 Romania 1226 2%	XS1934867547	dlhopis	0,36%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,34%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,31%
EUR 2031-06-09 SPP distribucia 0631 1%	XS2348408514	dlhopis	0,28%
EUR 2027-06-27 Nova Ljubljanska banka 2027 7.125%	XS2641055012	dlhopis	0,28%
EUR 2026-06-29 Nova Kreditna banka 2026 0%	XS2639027346	dlhopis	0,27%
EUR 2028-09-05 Kryte dlhopisy VUB 2028 3.875%	SK4000023685	dlhopis	0,27%
EUR 2030-11-29 Poland 11/2030 0%	XS2726911931	dlhopis	0,26%
Amundi EUR Corporate Bond 1-5Y ESG Ucits ETF	LU1525418643	podielový list	0,26%
EUR 2027-04-06 CEZ2027 0%	XS2461786829	dlhopis	0,25%
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491	dlhopis	0,24%
EUR 2033-03-11 Slovenja 33 3.125%	SI0002104303	dlhopis	0,21%
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 Mar24	ECH4	derivát	0,01%

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

Stav CP k 1.1.	70 938 527
Prírastky	16 271 433

Úbytky	23 823 285
Stav CP k 31.12.	63 386 675

6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)

a) výnosy z akcií	-
b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	542 535
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	491 463
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	365 925
l) straty z vkladových a bežných účtov	(250)
m) výnosy z operácií s derivátmi	99 317
n) straty z operácií s derivátmi	(8 812)
o) výnosy z devízových operácií	36 340
p) straty z devízových operácií	(48 473)
q) kapitálové výnosy	3 823 225
r) iné výnosy	3 441
s) výdavky na správu	(627 203)
t) výdavky na depozitára	(60 705)
u) iné výdavky a poplatky	(63 840)
v) čistý výnos	4 552 963
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 *	(17 420 167)
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(751 998)
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 31.12.2023 a 31.12.2022):

EUR 2026-02-19 JPMorgan Chase 02/26 3%	XS1034975406
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735
EUR 2025-09-16 Danske Mortgage Bank 25 0%	XS2531929094
EUR 2024-09-03 Bulgaria 0924 2.95%	XS1083844503
EUR 2025-02-14 ING GROEP 0225 1.125%	XS1771838494
EUR 2025-06-04 Banco Bilbao VA 0625 .75%	XS2182404298
EUR 2028-07-06 ERSTBK CRO 0728 .75%	AT0000A2RZL4
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dlhopisy	17 203 222	21 167 733	28 224 448
Akcie	-	-	-

Podielové listy	46 183 453	49 770 794	56 281 757
Krátkodobé pohľadávky	11 941 533	14 634 342	25 592 119
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	4 638	4 453	72 127
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 384 979	3 555 952	2 990 426
Ostatný majetok	200 947	6 205 665	474
Aktíva spolu	77 918 772	95 338 939	113 161 351

Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	39 020	38 026	41 365
Závazky voči správcovskej spoločnosti	51 375	59 387	77 150
Deriváty	-	10 670	21 319
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	41 218	8 444 502	1 175 019
Podielové listy, z toho	77 787 159	86 786 354	111 846 498
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	4 552 963	(7 139 193)	636 846
Pasíva spolu	77 918 772	95 338 939	113 161 351

Výnosy z úrokov	908 460	245 493	164 117
Výnosy z podielových listov	491 463	275 336	328 951
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	3 823 225	(7 084 501)	889 378
Zisk/strata z operácií s devízami	(12 133)	64 628	113 197
Zisk/strata z derivátov	90 505	312 432	318 409
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	3 434	13 739	5 650
Výnos z majetku vo фонде	5 304 954	(6 172 873)	1 819 702
Transakčné náklady	(2 890)	(4 078)	(3 907)
Bankové poplatky a iné poplatky	(55 416)	(76 095)	(100 533)
Čistý výnos z majetku vo фонде	5 246 648	(6 253 046)	1 715 262
Náklady na financovanie fondu	(250)	(41 032)	(22 937)
<i>náklady na úroky</i>	(250)	(41 032)	(22 937)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	5 246 398	(6 294 078)	1 692 325
Náklady na odplatu za správu fondu	(627 203)	(765 870)	(959 119)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(60 705)	(73 077)	(90 189)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(5 527)	(6 168)	(6 171)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 552 963	(7 139 193)	636 846

Osobitné údaje:	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	77 787 159	86 786 354	111 846 498
Počet podielov v obehу (v ks)	2 041 424 023	2 410 646 289	2 895 023 387
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,038104	0,036001	0,038634
Počet vydaných podielov (v ks)	84 334 597	141 955 574	188 263 296
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	3 101 731	5 241 846	7 267 444
Počet vyplatených podielov (v ks)	453 556 863	626 332 672	638 273 675
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	16 653 889	23 162 797	24 644 568

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)	-
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom фонде (v EUR)	131 613

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)

250 566

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

V priebehu roka 2023 neboli realizované žiadne hlasovacie práva spojené s CP v majetku v PF.

10. Údaje o zásadách odmeňovania

Celková výška odmeňovania v roku 2023 bola 1 190 669,49 EUR; z toho fixná zložka mzdy 836 393,16 EUR a variabilná zložka mzdy 354 276,33 EUR; počet zamestnancov spoločnosti k 31.12.2023 bol 26. 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 2023 bola vo výške 815 507,82 EUR; z toho fixná zložka mzdy 560 783,9 EUR a variabilná zložka mzdy 254 723,92 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 30.6.2023 schválila aktualizáciu platných zásad odmeňovania na rok 2023; v zásadách odmeňovania neboli prijaté závažné zmeny.

11. Rôzne

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



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

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2023**

Obsah

Správa nezávislého audítora	3
Účtovná závierka	5

Správa nezávislého audítora

Podielnikom fondu KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Fond“) a predstavenstvu spoločnosti Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. („Spoločnosť“) spravujúcej Fond:

Správa z auditu účtovnej závierky

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2023, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2023 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných auditorských štandardov (International Standards on Auditing, „ISAs“). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Fondu a Spoločnosti sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že auditorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa ISAs vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

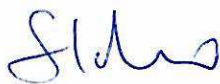
V rámci auditu uskutočneného podľa ISAs, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnej účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnej v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými spravovaním komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

28. marca 2024
Bratislava, Slovenská republika

Ernst & Young Slovakia, spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 257



Mgr. Miroslav Stacho, štatutárny audítor
Licencia UDVA č. 1248

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2023

LEI

3 1 5 7 0 0 X 8 J Q 3 I U 0 N G K 5 0 1

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna ☐ schválená
☐ mimoriadna
☐ priebežná

Zostavená za obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 3
1 2	2 0 2 3

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

mesiac	rok
0 1	2 0 2 2
1 2	2 0 2 2

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1 - 02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2 - 02), Poznámky (ÚČ FOND 3 - 02)

Obchodné meno (názov) účtovnej jednotky

E u r i z o n A s s e t M a n a g e m e n t
 S l o v a k i a , s p r á v . s p o l . , a . s .

Názov spravovaného fondu

K O N Z E R V A T Í V N E P O R T F Ó L I O ,
 o t v o r e n ý p o d i e l o v ý f o n d

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

M i l y n s k é N i v y

Číslo

1

PSČ

8 2 0 0 4

Obec

B r a t i s l a v a 2 4

Telefónne číslo

0 2 / 5 0 5 5 2 8 3 9

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 31.01.2024

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

RNDr. Ing. Marian Matušovič, PhD.
 Člen predstavenstva a CEO

Marek Bils
 Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2023

(v eurách)

		December 2023	December 2022
Aktíva			
I	Investičný majetok	75 332 846	85 577 322
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	17 203 222	21 167 733
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	17 203 222	21 167 733
3	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-
a	Obchodovateľné akcie	-	-
b	Neobchodovateľné akcie	-	-
c	Podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	-	-
d	Obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	-	-
4	Podielové listy	46 183 453	49 770 794
a	otvorených podielových fondov	20 192 597	20 670 560
b	ostatné	25 990 856	29 100 234
5	Krátkodobé pohľadávky	11 941 533	14 634 342
a	krátkodobé vklady v bankách	11 941 533	14 634 342
b	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
c	iné	-	-
d	obrátené repoobchody	-	-
6	Dlhodobé pohľadávky	-	-
a	dlhodobé vklady v bankách	-	-
b	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	-	-
7	Deriváty	4 638	4 453
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	2 585 926	9 761 617
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 384 979	3 555 952
10	Ostatný majetok	200 947	6 205 665
	Aktíva spolu	77 918 772	95 338 939

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Súvaha k 31. decembru 2023
 (v eurách)
 (pokračovanie)

		December 2023	December 2022
	Pasíva		
I	Závazky	131 613	8 552 585
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	39 020	38 026
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	51 375	59 387
4	Deriváty	-	10 670
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	41 218	8 444 502
II	Vlastné imanie	77 787 159	86 786 354
8	Podielové listy, z toho	77 787 159	86 786 354
a	zisk alebo strata za účtovné obdobie	4 552 963	(7 139 193)
	Pasíva spolu	77 918 772	95 338 939

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2023

(v eurách)

	December 2023	December 2022
1 Výnosy z úrokov	908 460	245 493
1.1. Úroky	908 460	245 493
1.2./a výsledok zaistenia	-	-
zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2 Výnosy z podielových listov	491 463	275 336
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	3 823 225	(7 084 501)
5./d Zisk/(strata) z operácií s devízami	(12 133)	64 628
6./e Zisk/(strata) z derivátov	90 505	312 432
7./f Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	3 434	13 739
I Výnos z majetku vo fonde	5 304 954	(6 172 873)
h Transakčné náklady	(2 890)	(4 078)
i Bankové a iné poplatky	(55 416)	(76 095)
II Čistý výnos z majetku vo fonde	5 246 648	(6 253 046)
j Náklady na financovanie fondu	(250)	(41 032)
j.1 náklady na úroky	(250)	(41 032)
j.2 zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3 náklady na dane a poplatky	-	-
III Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	5 246 398	(6 294 078)
k. Náklady na	(627 203)	(765 870)
k.1. odplatu za správu fondu	(627 203)	(765 870)
odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2. fonde	-	-
l Náklady na odplatu za služby depozitára	(60 705)	(73 077)
m Náklady na audit účtovnej závierky	(5 527)	(6 168)
A. Zisk/strata za účtovné obdobie	4 552 963	(7 139 193)

Poznámky na stranách 9 až 23 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, 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 2006 na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 13. januára 2006 č. UDK-001/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 17. januára 2006. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. ODT-2095/2015-3 zo dňa 23. marca 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. marca 2015 bol do podielového fondu k 30. aprílu 2015 zlúčený štandardný podielový fond VÚB AM CP ZAISTENÝ FOND I., otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-012-263 k č. sp. NBS1-000-002-920, zo dňa 13. decembra 2016, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 3. januára 2017 bol do podielového fondu k 16. marcu 2017 zlúčený štandardný podielový fond VÚB AM EUROVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-134, č.z.: 100-000-221-693 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 KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 9. februára 2006.

Finančným cieľom, resp. cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v mene EUR (referenčná mena podielového fondu) najmä prostredníctvom investícií do krátkodobých prevoditeľných cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, európskych štátnych a korporátnych dlhopisov, ako aj globálnych vyspelých akciových trhov.

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 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

	31. december 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 31. decembru 2023 a 31. decembru 2022:

	31. december 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: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)**Dozorná rada správcovskej spoločnosti**

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

	31. december 2023	31. december 2022
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Jana Péliová, PhD. (od 17.5.2023) Massimo Mazzini Ing. Jozef Kausich (od 17.5.2023) Jérôme Debortolis (od 17.5.2023)	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta

Správcovská 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:	Via Melchiorre Gioia 22, 20124 Miláno, Taliansko	Piazza San Carlo 156, 10 121 Turín, Taliansko

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY**1. Princíp zobrazenia a nepretržité trvanie spoločnosti**

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2023, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke bola pripravená v súlade so Zákom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí 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 Slovakia, 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 Slovakia, 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.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

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.

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.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

Závázky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa závázky 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 vyčísľovanie 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 závázky 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“.

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 podielníkov sú vykazované 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: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2023	December 2022
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	751 832	527 328
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(271 930)	(27 386)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(746 464)	(960 152)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(6 039)	(7 282)
Výnosy z dividend (+)	491 463	275 336
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	26 859 291	32 261 779
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(200 947)	(6 205 665)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(8 786 575)	(25 604 729)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	(8 398 798)	7 284 343
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(5 527)	(6 168)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(607)	296
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	1 682	(5 661)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	9 687 381	7 532 039
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	2 692 809	10 957 777
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	2 692 809	10 957 777
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	3 101 731	5 241 846
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(16 653 889)	(23 162 797)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	995	(3 339)
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 použitý v finančnej činnosti	(13 551 163)	(17 924 290)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(1 170 973)	565 526
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 555 952	2 990 426
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2 384 979	3 555 952

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2023	December 2022
I Čistý majetok na začiatku obdobia	86 786 354	111 846 498
a počet podielov	2 410 646 289	2 895 023 387
b hodnota 1 podielu	0,0360	0,0386
1 Upísané podielové listy	3 101 731	5 241 846
2 Zisk alebo strata fondu	4 552 963	(7 139 193)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(16 653 889)	(23 162 797)
II Nárast/pokles čistého majetku	(8 999 195)	(25 060 144)
A Čistý majetok na konci obdobia	77 787 159	86 786 354
a počet podielov	2 041 424 023	2 410 646 289
b hodnota 1 podielu	0,0381	0,0360

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT
Aktíva
Dlhopisy
2.I.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2023	December 2022
-	-
-	-
-	-
7 029 631	7 193 543
10 173 591	13 685 999
17 203 222	20 879 542

2.I.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2023	December 2022
-	-
-	-
-	-
-	-
-	288 191
-	288 191

2.II.EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2023	December 2022
-	612 938
497 268	-
-	1 310 024
502 421	1 805 370
4 966 719	1 843 048
10 646 028	13 550 147
590 786	1 758 015
17 203 222	20 879 542

2.II.CZK Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku
 Do dvoch rokov
 Do piatich rokov
 Nad päť rokov

December 2023	December 2022
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	288 191
-	-
-	288 191

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2023	December 2022
-	-
-	-
17 203 222	20 879 542
17 203 222	20 879 542
17 203 222	20 879 542

2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2023	December 2022
-	-
-	-
-	288 191
-	288 191
-	288 191

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

 Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií
 z aktívneho trhu
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2023	December 2022
16 531 903	20 011 519
671 319	868 023
-	-
17 203 222	20 879 542

2.IV.CZK Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

 Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom na základe informácií
 z aktívneho trhu
 Reálna hodnota odvodené vlastným modelom bez referencie na aktívny trh

December 2023	December 2022
-	288 191
-	-
-	-
-	288 191

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2023	December 2022
-	-
4 933 713	5 803 194
187 538	180 422
12 081 971	14 895 926
17 203 222	20 879 542

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2.V.CZK Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2023	December 2022
-	-
-	288 191
-	-
-	-
-	288 191

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

 PL otvorených podielových fondov
 nezaložené
 PL ostatné
 nezaložené

December 2023	December 2022
20 192 597	20 670 560
20 192 597	20 670 560
25 990 856	29 100 234
25 990 856	29 100 234
46 183 453	49 770 794

4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené

 EUR
 USD

December 2023	December 2022
46 183 453	49 770 794
-	-
46 183 453	49 770 794

Krátkodobé pohľadávky
5.I.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2023	December 2022
-	-
-	400 484
500 985	901 302
11 440 548	13 332 556
11 941 533	14 634 342

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2023	December 2022
1 446 272	2 992 098
1 030 875	1 301 786
4 004 715	3 508 457
5 459 671	6 832 001
11 941 533	14 634 342

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

 Hrubá hodnota pohľadávok
 Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2023	December 2022
11 941 533	14 634 342
-	-
11 941 533	14 634 342

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2023	December 2022	December 2023	December 2022	December 2023	December 2022
Futurity	4 638	4 453	245 928	680 668	245 928	680 668
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	4 638	4 453	245 928	680 668	245 928	680 668
	4 638	4 453	245 928	680 668	245 928	680 668

7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do troch mesiacov
 Do jedného mesiaca

December 2023	December 2022
-	-
4 638	4 453
4 638	4 453

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

 Bežné účty
 Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín

 Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu
 Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov

December 2023	December 2022
2 339 103	3 504 055
45 876	51 897
2 384 979	3 555 952
-	-
2 384 979	3 555 952

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

	December 2023	December 2022
9.I.a). Bežné účty		
EUR	1 992 601	3 204 819
USD	336 406	288 886
CZK	10 096	10 350
	2 339 103	3 504 055

	December 2023	December 2022
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
USD	33 205	32 717
CZK	12 671	19 180
	45 876	51 897

Ostatný majetok

	December 2023	December 2022
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	200 581	6 205 300
Iné pohľadávky	366	365
	200 947	6 205 665

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

	December 2023	December 2022
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	39 020	38 026
	39 020	38 026

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Deriváty (záväzky)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2023	December 2022	December 2023	December 2022	December 2023	December 2022
Futurity	-	10 670	-	967 720	-	967 720
vyrovnávané	-	-	-	-	-	-
v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané	-	10 670	-	967 720	-	967 720
v čistom	-	10 670	-	967 720	-	967 720
	-	10 670	-	967 720	-	967 720

4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti

 Do jedného mesiaca
 Do troch mesiacov

December 2023	December 2022
-	-
-	10 670
-	10 670

Ostatné záväzky

7. Ostatné záväzky podľa druhov

 Záväzky z nákupu cenných papierov
 Poplatok za správu cenných papierov
 Depozitársky poplatok
 Zrážková daň z podielových listov
 Nesprávne zadane platby
 Záväzky z poplatkov za nákup/predaj CP
 Záväzky za overenie účtovnej závierky

December 2023	December 2022
-	8 398 798
3 813	4 376
29 480	34 479
3 704	2 022
621	731
301	396
3 299	3 700
41 218	8 444 502

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2023	December 2022
45 873	5 141
320 052	61 997
542 535	178 355
908 460	245 493

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Výnosy z podielových listov
2. Výnosy z podielových listov

 Otvorené podielové fondy
 Ostatné podielové fondy

December 2023	December 2022
-	-
491 463	275 336
491 463	275 336

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

December 2023	December 2022
-	-
665 216	(2 013 789)
3 158 009	(5 070 712)
3 823 225	(7 084 501)

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

 CZK
 HRK
 USD

December 2023	December 2022
1 265	42 075
-	-
(13 398)	22 553
(12 133)	64 628

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

 Úrokové swapy
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom
 Futurity
 vyrovnávané v hrubom
 vyrovnávané v čistom

December 2023	December 2022
-	-
-	-
-	-
90 505	312 432
-	-
90 505	312 432
90 505	312 432

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

Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom

 Zo zaokrúhľovania
 Z ostatného majetku
 Iné prevádzkové výnosy

December 2023	December 2022
1 732	2 488
-	(6)
1 702	11 257
3 434	13 739

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Bankové a iné poplatky**i. Bankové odplaty a poplatky a iné odplaty**Bankové odplaty a poplatky
Poplatok za správu CP

December 2023	December 2022
(7 535)	(19 974)
(47 881)	(56 121)
(55 416)	(76 095)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

Pohľadávky a záväzky z pevných termínových operácií sú vykázané v bode E7 aktíva a E4 pasíva poznámok. Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

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 31. december 2023 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

1. Výpočet hodnoty majetku podielového fondu (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2023 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2023:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	63 384 611	63 386 675
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	14 326 513	14 326 512
Deriváty	4 638	4 638
Ostatný majetok	200 858	200 947
	77 916 620	77 918 772
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	43 232	39 020
Závazky voči správcovskej spoločnosti	48 075	51 375
Závazky voči depozitárovi	29 161	29 480
Závazky z poplatkov za správu CP	3 569	3 813
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	3 673	3 704
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	3 587	4 221
	131 297	131 613
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	77 785 323	77 787 159
Počet podielov (v kusoch)	2 041 707 505	2 041 424 023
Cena podielového listu k 31. decembru 2023	0,0381	0,0381

2. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka, nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu účtovnej závierky k 31. decembru 2023.