

REZERVNÝ FOND,

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

1. Stav majetku (v EUR)	
a) prevoditeľné cenné papiere	46 606 678
1. akcie	-
2. dlhopisy	40 164 433
3. cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	6 442 245
3.1. cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	-
4. iné cenné papiere	-
b) nástroje peňažného trhu	13 848 740
c) účty v bankách	90 259 207
1. bežný účet	5 252 914
2. vkladové účty	85 006 293
d) iný majetok	16
e) celková hodnota majetku	150 714 641
f) záväzky	1 074 094
g) čistá hodnota majetku	149 640 547

2. Počet podielov podielového fondu v obehu (v ks)	3 985 194 940
---	---------------

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,037549
---	----------

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	54 008 455
b) prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c) prevoditeľné CP z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d)	-
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h)	-
e) ostatné prevoditeľné CP a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i)	-
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h) podielové listy iných podielových fondov alebo CP zahraničných subjektov kolektívneho investovania	6 442 245
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h)	90 263 941

Členenie PF

a) podľa investičnej stratégie	
Slovenská republika	93 602 468
Európa (bez SR)	55 900 936
z toho: Eurozóna	44 738 515
Severná Amerika	1 211 237
Ázia	-
ostatný svet	-

b) podľa podielu na celkovom majetku

Emitent	ISIN	Druh majetku	Podiel
Eurizon EF Bond Corporate Eur Short Term Z	LU0335990569	podielový list	2,89%
EUR 2024-05-02 ŠPP French treasury bill 05/2024	FR0128071034	ŠPP	2,64%
EUR 2024-05-31 Bonos Y Oblig Del Estado 05/24 0%	ES0000012H33	dlhopis	2,63%
EUR 2024-03-20 ŠPP German Treasury Bill 03/2024	DE000BU0E030	ŠPP	1,99%
EUR 2024-04-17 ŠPP German Treasury Bill 04/24	DE000BU0E048	ŠPP	1,32%

EUR 2024-03-28 ŠPP BOTS 03/2024	IT0005566184	ŠPP	1,32%
EUR 2024-07-10 ŠPP French treasury bill 07/2024	FR0127921312	ŠPP	1,31%
EUR 2027-02-22 Hungary 022027 0%	XS2558594391	dlhopis	1,10%
EUR 2024-04-24 Romania 0424 3.625%	XS1060842975	dlhopis	1,03%
EUR 2024-03-01 BTPS 03/2024 4.5%	IT0004953417	dlhopis	1,02%
EUR 2026-12-08 Romania 1226 2%	XS1934867547	dlhopis	1,01%
EUR 2024-06-17 Slovakia GOV Bond 0624 0%	SK4000017398	dlhopis	0,99%
EUR 2026-10-31 Bonos Y Oblig DEL ES 1026 1.3%	ES00000128H5	dlhopis	0,97%
Eurizon Fund Money Market EUR T1	LU1961031041	podielový list	0,94%
EUR 2025-05-26 Intesa Sanpaolo 2025 2.125%	XS2179037697	dlhopis	0,86%
EUR 2026-02-01 PKO Bank 2026 0%	XS2582358789	dlhopis	0,85%
EUR 2025-06-04 Banco Bilbao VA 0625 .75%	XS2182404298	dlhopis	0,84%
EUR 2025-01-14 BFCM 2025 1.25%	XS1166201035	dlhopis	0,79%
EUR 2025-02-03 Caixabank SA 2025 .375%	XS2102931594	dlhopis	0,78%
EUR 2027-03-01 KBC Group NV 0327 .25%	BE0002832138	dlhopis	0,75%
EUR 2025-01-26 BANCO SANTANDER SA 0125 FRN %	XS2436160779	dlhopis	0,73%
EUR 2024-10-05 REPSOL INTL FINANCE 24 .125%	XS2241090088	dlhopis	0,72%
EUR 2026-09-28 Societe Generale 2026 4.25%	FR001400KZP3	dlhopis	0,69%
EUR 2026-01-13 Nykredit Realkredit AS .25%	DK0030467105	dlhopis	0,69%
EUR 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 float FRN %	XS2463975628	dlhopis	0,67%
EUR 2024-03-06 ŠPP French treasury bill 06/03/2024	FR0127921304	ŠPP	0,66%
EUR 2026-04-22 Credit Agricole SA 2026 1%	FR0013508512	dlhopis	0,65%
EUR 2026-05-23 ING Groep 2026 2.125%	XS2483607474	dlhopis	0,60%
EUR 2025-06-24 Hungarian Development Bank 0%	XS2010030752	dlhopis	0,48%
EUR 2026-04-17 BPCE 04/2026 3.625%	FR001400HAC0	dlhopis	0,48%
Eurizon EF Treasury EUR T1-Z	LU1199649895	podielový list	0,48%
EUR 2024-01-25 JPMorgan Chase 01/24 .625%	XS1456422135	dlhopis	0,47%
EUR 2026-03-01 Buoni Poliennali DEL TES 0326 4.5%	IT0004644735	dlhopis	0,35%
EUR 2025-04-16 CEZ AS 0425 4.875%	XS0502286908	dlhopis	0,35%
EUR 2026-02-19 JPMorgan Chase 02/26 3%	XS1034975406	dlhopis	0,34%
EUR 2024-11-16 Volkswagen INTL FIN NV 2024 FRN %	XS1910947941	dlhopis	0,34%
EUR 2024-11-04 RCI BANQUE float 1124 FRN %	FR0013292687	dlhopis	0,34%
EUR 2024-10-28 Romania 1024 2.875%	XS1129788524	dlhopis	0,33%
EUR 2026-01-19 Unicredit SPA 2026 .325%	XS2289133915	dlhopis	0,32%
EUR 2026-02-22 Deutsche Boerse 26 0%	DE000A3H2457	dlhopis	0,31%
EUR 2027-03-22 HZL VUB 0327 0%	SK4000020491	dlhopis	0,31%
EUR 2026-03-04 OTP Bank 2026 7.35%	XS2560693181	dlhopis	0,29%
EUR 2027-10-12 Ceske drahy 2027 5.625%	XS2495084621	dlhopis	0,29%
EUR 2029-02-25 France 0229 2.75%	FR001400HI98	dlhopis	0,28%
EUR 2026-02-15 Kryte dlhopisy Unicredit Bank CZ 2026 0%	XS2585977882	dlhopis	0,28%
EUR 2026-10-02 ING Bank NV 102026 0%	XS2697483118	dlhopis	0,28%
EUR 2024-04-16 Erste Group Bank 24 .375%	XS1982725159	dlhopis	0,26%
EUR 2027-11-18 MVM Energetika 1127 0%	XS2407028435	dlhopis	0,23%
EUR 2026-06-09 Hungarian Development Bank 26 .375%	XS2348280707	dlhopis	0,21%
EUR 2026-01-12 Kryte dlhopisy SLSP 2026 0%	SK4000022398	dlhopis	0,21%
EUR 2027-03-01 SLSP float 2027 FRN %	SK4000018578	dlhopis	0,21%
EUR 2026-10-13 Kryte dlhopisy VUB 2026 3.5%	SK4000022828	dlhopis	0,20%
EUR 2025-09-16 Danske Mortgage Bank 25 0%	XS2531929094	dlhopis	0,20%
EUR 2025-02-17 INFINEON 0225 .625%	XS2443921056	dlhopis	0,19%
EUR 2025-10-07 Slovenska Sporitelna 25 .25%	SK4000017927	dlhopis	0,19%
EUR 2028-09-13 EUR 2028-09-13 CESSPO 09/2028 0.5% .5%	AT0000A2STV4	dlhopis	0,17%
EUR 2027-06-27 Nova Ljubljanska banka 2027 7.125%	XS2641055012	dlhopis	0,15%
EUR 2026-06-29 Nova Kreditna banka 2026 0%	XS2639027346	dlhopis	0,14%
EUR 2030-11-29 Poland 11/2030 0%	XS2726911931	dlhopis	0,14%
EUR 2026-01-31 Kryte dlhopisy TB 2026 3.375%	SK4000022430	dlhopis	0,14%

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

Stav CP k 1.1.	51 425 440
Prírastky	45 235 017
Úbytky	36 205 039
Stav CP k 31.12.	60 455 418

6. Údaje o vývoji majetku (v EUR)

a) výnosy z akcií	-
-------------------	---

b) straty z akcií	-
c) výnosy z dlhopisov	762 892
d) straty z dlhopisov	-
e) výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
ea) výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
f) straty z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	-
fa) straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
g) výnosy z iných cenných papierov	-
h) straty z iných cenných papierov	-
i) výnosy z nástrojov peňažného trhu	34 925
j) straty z nástrojov peňažného trhu	-
k) výnosy z vkladových a bežných účtov	1 832 309
l) straty z vkladových a bežných účtov	(366)
m) výnosy z operácií s derivátmi	11 390
n) straty z operácií s derivátmi	-
o) výnosy z devízových operácií	-
p) straty z devízových operácií	-
q) kapitálové výnosy	1 323 017
r) iné výnosy	135
s) výdavky na správu	(117 562)
t) výdavky na depozitára	(53 437)
u) iné výdavky a poplatky	(44 833)
v) čistý výnos	3 748 470
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 *	47 971 436
z) zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa) náklady spojené s obchodovaním majetku v podielovom fonde	(216 198)
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 2024-03-31 ABB Finance BV 0324 float FRN %	XS2463975628
EUR 2024-04-24 Romania 0424 3.625%	XS1060842975
EUR 2024-11-16 Volkswagen INTL FIN NV 2024 FRN %	XS1910947941

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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Dlhopisy	54 013 173	45 672 302	62 026 595
Akcie	-	-	-
Podielové listy	6 442 245	5 753 138	11 676 899
Krátkodobé pohľadávky	85 006 293	43 786 357	38 171 878
Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
Deriváty	-	37 300	36 230
Drahé kovy	-	-	-
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 252 914	7 493 930	11 122 199
Ostatný majetok	16	178	-
Aktíva spolu	150 714 641	102 743 205	123 033 801
Závazky voči bankám	-	-	-
Závazky z vrátenia podielov	29 870	13 794	15 469
Závazky voči správcovskej spoločnosti	13 587	9 674	11 525

Deriváty	-	-	-
Repoobchody	-	-	-
Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-	-
Ostatné záväzky	1 030 637	34 967	40 991
Podielové listy, z toho	149 640 547	102 684 770	122 965 816
zisk alebo strata bežného účtovného obdobia	3 748 470	(1 280 398)	(624 107)
Pasíva spolu	150 714 641	102 743 205	123 033 801

Výnosy z úrokov	2 630 126	265 326	(72 565)
Výnosy z podielových listov	-	-	-
Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	-
Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	1 323 017	(1 808 099)	(179 726)
Zisk/strata z operácií s devízami	-	-	-
Zisk/strata z derivátov	11 390	585 840	25 220
Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-	-
Zisk/strata z operácií s iným majetkom	134	9	1
Výnos z majetku vo фонде	3 964 667	(956 924)	(227 070)
Transakčné náklady	(2 015)	(1 958)	(2 451)
Bankové poplatky a iné poplatky	(35 579)	(80 344)	(108 007)
Čistý výnos z majetku vo фонде	3 927 073	(1 039 226)	(337 528)
Náklady na financovanie fondu	(366)	(54 110)	(67 331)
<i>náklady na úroky</i>	(366)	(54 110)	(67 331)
<i>zisky/straty zo zaistenia úrokov</i>	-	-	-
<i>náklady na dane a poplatky</i>	-	-	-
Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	3 926 707	(1 093 336)	(404 859)
Náklady na odplatu za správu fondu	(117 562)	(123 715)	(146 047)
Náklady na odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	-	-	-
Náklady na odplaty za služby depozitára	(53 437)	(56 234)	(66 385)
Náklady na audit účtovnej zvierky	(7 238)	(7 113)	(6 816)
Zisk alebo strata za účtovné obdobie	3 748 470	(1 280 398)	(624 107)

Osobitné údaje:	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Celková čistá hodnota majetku (v EUR)	149 640 547	102 684 770	122 965 816
Počet podielov v obehu (v ks)	3 985 194 940	2 827 093 142	3 348 687 353
Čistá hodnota podielu (v EUR)	0,037549	0,036322	0,036721
Počet vydaných podielov (v ks)	1 848 616 421	204 323 178	22 935 823
Suma, za ktorú boli vydané (v EUR)	68 666 454	7 437 812	845 323
Počet vyplatených podielov (v ks)	690 514 623	725 917 389	509 255 098
Suma, za ktorú boli vyplatené (v EUR)	25 459 147	26 438 460	18 754 060

8. Údaje o využívaných finančných derivátoch

Využívané techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2	-
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli v súvislosti s ich používaním (v EUR)	-
Celková hodnota záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom фонде (v EUR)	1 074 094

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle § 15 Opatrenia NBS č. 11/2011.

Pákový efekt (vypočítaný ako súčet nominálnych hodnôt derivátových kontraktov)	-
--	---

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

V priebehu roka 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 audítormi.



**REZERVNÝ FOND,
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 REZERVNÝ FOND, 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 účtovnej závierky 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 P S O 2 9 X 1 Q Z P K H 9 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 2 2 6 9 0

Účtovná závierka

☒ riadna
☐ mimoriadna
☐ priebežná

schválená

od

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

0 1
1 2

2 0 2 3
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
1 2

2 0 2 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

R E Z E R V N Ý F O N D ,
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 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

Marco Zys
Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2023

(v eurách)

		December 2023	December 2022
Aktíva			
I	Investičný majetok	145 461 711	95 249 097
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	54 013 173	45 672 302
a	bez kupónov	13 848 740	-
b	s kupónmi	40 164 433	45 672 302
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	6 442 245	5 753 138
a	otvorených podielových fondov	6 442 245	5 753 138
b	ostatné	-	-
5	Krátkodobé pohľadávky	85 006 293	43 786 357
a	krátkodobé vklady v bankách	85 006 293	43 786 357
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	-	37 300
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	5 252 930	7 494 108
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	5 252 914	7 493 930
10	Ostatný majetok	16	178
Aktíva spolu		150 714 641	102 743 205

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

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

		December 2023	December 2022
	Pasíva		
I	Závazky	1 074 094	58 435
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	29 870	13 794
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	13 587	9 674
4	Deriváty	-	-
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	1 030 637	34 967
II	Vlastné imanie	149 640 547	102 684 770
8	Podielové listy, z toho	149 640 547	102 684 770
a	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	3 748 470	(1 280 398)
	Pasíva spolu	150 714 641	102 743 205

Poznámky na stranách 9 až 20 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	2 630 126	265 326
1.1.	úroky	2 630 126	265 326
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b	zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2	Výnosy z podielových listov	-	-
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	1 323 017	(1 808 099)
5./d	Zisk/strata z operácií s devízami	-	-
6./e	Zisk/strata z derivátov	11 390	585 840
7./f	Zisk/strata z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	134	9
I	Výnos z majetku vo fonde	3 964 667	(956 924)
h	Transakčné náklady	(2 015)	(1 958)
i	Bankové a iné poplatky	(35 579)	(80 344)
II	Čistý výnos z majetku vo fonde	3 927 073	(1 039 226)
j	Náklady na financovanie fondu	(366)	(54 110)
j.1	náklady na úroky	(366)	(54 110)
j.2	zisky/straty zo zaistenia úrokov	-	-
j.3	náklady na dane a poplatky	-	-
III	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	3 926 707	(1 093 336)
k.	Náklady na	(117 562)	(123 715)
k.1.	odplatu za správu fondu	(117 562)	(123 715)
	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2.	fonde	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(53 437)	(56 234)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(7 238)	(7 113)
A.	Zisk/strata za účtovné obdobie	3 748 470	(1 280 398)

Poznámky na stranách 9 až 20 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto účtovnej závierky.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

REZERVNÝ 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 2008 pôvodne s názvom VÚB AM PRIVÁTNY PEŇAŽNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení povolenia na vytvorenie podielového fondu zo dňa 11. septembra 2008 č. OPK-11092-1/2008-PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. septembra 2008.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-094-279 k č. sp. NBS1-000-021-602 zo dňa 5. apríla 20018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 12. apríla 2018 došlo k zmene názvu podielového fondu z VÚB AM PRIVÁTNY EUROVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na VÚB AM REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č. z.: 100-000-103-362 k č. sp. NBS1-000-023-153, zo dňa 2. mája 2018, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 4. mája 2018 bol do podielového fondu k 12. júlu 2018 zlúčený verejný špeciálny podielový fond cenných papierov VÚB AM FOND BANKOVÝCH VKLADOV, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.

Na základe predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska udeleného rozhodnutím č.sp.: NBS1-000-045-124, č.z.: 100-000-221-724 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 REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. na REZERVNÝ FOND, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

Vydávanie podielových listov sa začalo 23. septembra 2008.

Cieľom investičnej politiky podielového fondu je dosiahnuť zhodnotenie majetku v podielovom fonde v referenčnej mene EUR prostredníctvom investícií do peňažných a dlhopisových nástrojov.

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 spoločnosti**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

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE (pokračovanie)**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.

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 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 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.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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.

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“.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.5 Závazky

Závazky predstavujú nároky tretích osôb voči fondu z titulu spätného odkupu podielov, odplaty správcovskej spoločnosti alebo depozitárovi a iných položiek.

Závazky 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 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 Cudzía 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“.

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“.

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

2. Hlavné účtovné zásady (pokračovanie)

2.11 Zákonné 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.

C. PREHLAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Peňažný tok z prevádzkovej činnosti

	December 2023	December 2022
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 803 612	1 062 099
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 288 789)	(223 455)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(208 959)	(316 361)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	6 242	18 791
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	34 071 719	36 632 723
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(16)	(178)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(40 614 938)	(16 177 824)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	991 403	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(7 238)	(7 113)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	702	(76)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	1 779	(73)

Čistý peňažný tok (použitý v) /z prevádzkovej činnosti

(4 244 463) **20 988 533**

Peňažný tok z investičnej činnosti

Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(41 219 936)	(5 614 479)
---	--------------	-------------

Čistý peňažný tok (použitý v) /z investičnej činnosti

(41 219 936) **(5 614 479)**

Peňažný tok z finančnej činnosti

Emitované podielové listy (+)	68 666 454	7 437 812
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(25 459 147)	(26 438 460)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	16 076	(1 675)
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 / (použitý v) finančnej činnosti

43 223 383 **(19 002 323)**

Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene

- -

Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov

(2 241 016) **(3 628 269)**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia

7 493 930 **11 122 199**

Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia

5 252 914 **7 493 930**

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2023	December 2022
I Čistý majetok na začiatku obdobia	102 684 770	122 965 816
a počet podielov	2 827 093 142	3 348 687 353
b hodnota 1 podielu	0,0363	0,0367
1 Upísané podielové listy	68 666 454	7 437 812
2 Zisk alebo strata fondu	3 748 470	(1 280 398)
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(25 459 147)	(26 438 460)
II Nárast/pokles čistého majetku	46 955 777	(20 281 046)
A Čistý majetok na konci obdobia	149 640 547	102 684 770
a počet podielov	3 985 194 940	2 827 093 142
b hodnota 1 podielu	0,0375	0,0363

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

	December 2023	December 2022
Do šiestich mesiacov	6 929 020	-
Do jedného roku	6 919 720	-
Do dvoch rokov	-	-
Do piatich rokov	21 373 685	25 720 516
Nad päť rokov	18 790 748	19 951 786
	54 013 173	45 672 302

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

	December 2023	December 2022
Do jedného mesiaca	798 700	1 420 524
Do troch mesiacov	8 653 973	3 631 570
Do šiestich mesiacov	13 375 872	6 067 978
Do jedného roku	4 572 663	16 090 097
Do dvoch rokov	8 041 839	10 419 608
Do piatich rokov	17 955 206	7 800 278
Nad päť rokov	614 920	242 247
	54 013 173	45 672 302

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT (pokračovanie)
2.III.EUR Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2023	December 2022
13 848 740	-
13 848 740	-
40 164 433	45 672 302
40 164 433	45 672 302
54 013 173	45 672 302

2.IV.EUR Dlhopisy podľa spôsobu určenia RH

 Reálna hodnota určená trhovou hodnotou
 Reálna hodnota odvodená vlastným modelom na základe informácií
 z aktívneho trhu

December 2023	December 2022
53 421 571	44 413 122
591 602	1 259 180
54 013 173	45 672 302

2.V. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2023	December 2022
13 848 740	-
14 732 428	18 676 266
-	-
25 432 005	26 996 036
54 013 173	45 672 302

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

 Otvorené podielové fondy
 nezaložené
 Ostatné podielové fondy
 nezaložené

December 2023	December 2022
6 442 245	5 753 138
6 442 245	5 753 138
-	-
-	-
6 442 245	5 753 138

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

EUR

December 2023	December 2022
6 442 245	5 753 138
6 442 245	5 753 138

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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
-	-
-	-
-	997 187
85 006 293	42 789 170
85 006 293	43 786 357

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
4 950 954	1 294 527
9 092 012	1 999 391
17 931 065	12 753 510
53 032 262	27 738 929
85 006 293	43 786 357

5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

 Hrubá hodnota pohľadávok
 Zníženie hodnoty

Čistá hodnota pohľadávok

December 2023	December 2022
85 006 293	43 786 357
-	-
85 006 293	43 786 357

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
Menové swapy vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
Futurity vyrovnávané v hrubom	-	37 300	-	1 194 800	-	1 194 800
vyrovnávané v čistom	-	-	-	-	-	-
	-	37 300	-	1 194 800	-	1 194 800
	-	37 300	-	1 194 800	-	1 194 800

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

 Do troch mesiacov
 Do šiestich mesiacov
 Do jedného roku

December 2023	December 2022
-	37 300
-	-
-	-
-	37 300

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

9. EUR 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

December 2023	December 2022
5 252 914	7 493 930
-	-
5 252 914	7 493 930
5 252 914	7 493 930

Ostatný majetok
10. Ostatný majetok

 Pohľadávky z predaja cenných papierov
 Pohľadávky za výnos z dlhopisov
 Iné pohľadávky

December 2023	December 2022
-	-
-	-
16	178
16	178

Pasíva
2. Záväzky z vrátenia podielov
2. Záväzky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia

Do jedného mesiaca

December 2023	December 2022
29 870	13 794
29 870	13 794

7. Ostatné záväzky

Členenie ostatných záväzkov podľa druhov:

7. Ostatné záväzky podľa druhov

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

December 2023	December 2022
991 403	-
-	-
3 535	3 426
28 871	27 213
1 799	-
-	-
4 441	4 268
588	60
1 030 637	34 967

Výkaz ziskov a strát fondu

Výnosy z úrokov

1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2023	December 2022
105 318	24 540
1 726 991	155 405
797 817	85 381
2 630 126	265 326

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
-	-
1 133 858	(1 484 338)
189 159	(323 761)
1 323 017	(1 808 099)

Zisk/strata z operácií s devízami

5./d Zisk/strata z operácií s devízami

HRK

December 2023	December 2022
-	-
-	-

LEI: 315700PSO29X1QZPKH96

REZERVNÝ FOND, Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.

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

	December 2023	December 2022
Menové forwardy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Menové swapy	-	-
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	-	-
Úrokové futurity	11 390	585 840
vyrovnávané v hrubom	-	-
vyrovnávané v čistom	11 390	585 840
	11 390	585 840

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

	December 2023	December 2022
Zo zaokrúhľovania	82	-
Z ostatného majetku	-	-
Iné prevádzkové výnosy	52	9
	134	9

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

	December 2023	December 2022
Bankové odplaty a poplatky	(563)	(26 517)
Poplatok za správu CP	(35 016)	(53 827)
	(35 579)	(80 344)

F. PREHLAD O INÝCH AKTÍVACH A O INÝCH PASÍVACH

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 trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena 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. decembru 2023 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

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	60 450 700	60 455 418
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	90 259 207	90 259 207
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	16	16
	150 709 923	150 714 641
ZÁVÄZKY		
Závazky voči podielnikom	379 139	29 870
Závazky voči správcovskej spoločnosti	12 687	13 587
Závazky voči depozitárovi	28 462	28 871
Závazky z poplatkov za správu CP	3 302	3 535
Závazky – zrážková daň z výnosov z PL	1 771	1 799
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	996 369	996 432
	1 421 730	1 074 094
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	149 288 193	149 640 547
Počet podielov (v kusoch)	3 975 893 776	3 985 194 940
Cena podielového listu k 31. decembru 2023	0,0375	0,0375

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.