



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

**Účtovná závierka a správa audítora
za rok končiaci sa 31. decembra 2021**

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 2021, výkaz ziskov a strát za obdobie končiace 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 2021 a výsledku jeho hospodárenia za obdobie končiace 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.

Iná skutočnosť

Audit účtovnej závierky Fondu za rok končiaci k 31. decembru 2020 vykonal iný audítor, ktorý dňa 9. apríla 2021 vyjadril k tejto účtovnej závierke nemodifikovaný 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 nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme auditorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame auditorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti 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 auditorské 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 auditorských 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 auditorských 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.

19. apríla 2022
Bratislava, Slovenská republika

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



Ing. Dalimil Draganovský, štatutárny audítor
Licencia SKAU č. 893

ÚČ – FOND

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

k 31.12.2021

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
☐ mimoriadna
☐ priebežná

☐ schválená

Zostavená za obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 2

2 0 2 1
2 0 2 1

IČO

3 5 7 8 6 2 7 2

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

mesiac

rok

od 0 1
do 1 2

2 0 2 0
2 0 2 0

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

(vyznačí sa ☒)

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 1 5 3

Faxové číslo

/

E-mailová adresa

Zostavená dňa: 31.01.2022

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválená dňa:

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

Marian Bys
Predseda predstavenstva

Súvaha k 31. decembru 2021

(v eurách)

		December 2021	December 2020
Aktíva			
I	Investičný majetok	110 170 451	120 598 328
1	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	-	-
2	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	28 224 448	24 944 147
a	bez kupónov	-	-
b	s kupónmi	28 224 448	24 944 147
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	56 281 757	65 169 146
a	otvorených podielových fondov	26 634 157	26 994 730
b	ostatné	29 647 600	38 174 416
5	Krátkodobé pohľadávky	25 592 119	30 446 699
a	krátkodobé vklady v bankách	25 592 119	30 446 699
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	72 127	38 336
8	Drahé kovy	-	-
II	Neinvestičný majetok	2 990 900	8 190 047
9	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 990 426	8 189 625
10	Ostatný majetok	474	422
Aktíva spolu		113 161 351	128 788 375

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

Súvaha k 31. decembru 2021
(v eurách)
(pokračovanie)

		December 2021	December 2020
Pasíva			
I	Závazky	1 314 853	201 599
1	Závazky voči bankám	-	-
2	Závazky z vrátenia podielov	41 365	37 270
3	Závazky voči správcovskej spoločnosti	77 150	88 599
4	Deriváty	21 319	6 391
5	Repoobchody	-	-
6	Závazky z vypožičania finančného majetku	-	-
7	Ostatné záväzky	1 175 019	69 339
II	Vlastné imanie	111 846 498	128 586 776
8	Podielové listy, z toho	111 846 498	128 586 776
a	<i>zisk alebo (strata) za účtovné obdobie</i>	636 846	869 725
	Pasíva spolu	113 161 351	128 788 375

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

Výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2021

(v eurách)

		December 2021	December 2020
1	Výnosy z úrokov	164 117	217 018
1.1.	Úroky	164 117	217 018
1.2./a	výsledok zaistenia	-	-
	zníženie hodnoty príslušného majetku/zrušenie		
1.3./b	zníženia hodnoty príslušného majetku	-	-
2	Výnosy z podielových listov	328 951	389 521
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	889 378	985 797
5./d	Zisk/(strata) z operácií s devízami	113 197	(23 628)
6./e	Zisk/(strata) z derivátov	318 409	587 817
7./f	Zisk/(strata) z operáciami s drahými kovmi	-	-
8./g	Zisk/(strata) z operácií s iným majetkom	5 650	6 776
I	Výnos z majetku vo fonde	1 819 702	2 163 301
h	Transakčné náklady	(3 907)	(4 271)
i	Bankové a iné poplatky	(100 533)	(86 015)
II	Čistý výnos z majetku vo fonde	1 715 262	2 073 015
j	Náklady na financovanie fondu	(22 937)	(1 451)
j.1	náklady na úroky	(22 937)	(1 451)
j.2	zisky/(strata) zo zaistenia úrokov	-	-
j.3	náklady na dane a poplatky	-	-
III	Čistý zisk/(strata) zo správy majetku vo fonde	1 692 325	2 071 564
k.	Náklady na	(959 119)	(1 094 636)
k.1.	odplatu za správu fondu	(959 119)	(1 094 636)
	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom		
k.2.	fonde	-	-
l	Náklady na odplaty za služby depozitára	(90 189)	(102 543)
m	Náklady na audit účtovnej závierky	(6 171)	(4 660)
A.	Zisk/(strata) za účtovné obdobie	636 846	869 725

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 len „podielový fond“) je podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní (ďalej len „zákon“) správcovskou spoločnosťou Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s., so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272 (ďalej len „správcovská spoločnosť“), zapísanou v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo 2416/B. Podielový fond s označením: VÚB AM KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s. 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 právo platnosť 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 v rovnaký deň, 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. K 16. marcu 2017 bol do podielového fondu zlúčený štandardný podielový fond VÚB AM EUROVÝ FOND, otvorený podielový fond VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., a to 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.

Spoločnosť **VÚB Asset Management, správ. spol., a.s.**, so sídlom Mlynské Nivy 1, 820 04 Bratislava 24, IČO: 35 786 272, zmenila s účinnosťou od 28. marca 2020 svoje obchodné meno na **Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s.** Týmto dňom 28.03.2020 došlo k zmene názvu podielového fondu s označením: 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.

Fond je orientovaný na investície do podielových listov fondov správcovskej spoločnosti, podielových listov fondov iných subjektov kolektívneho investovania a iných správcovských spoločností, ktoré investujú do dlhopisov, akcií a nástrojov peňažného trhu. Ďalej je fond orientovaný na investície do dlhopisov, nástrojov peňažného trhu a do akcií.

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 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
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 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
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 2021 a 31. decembru 2020:

	31. december 2021	31. december 2020
Predseda:	Prof. Giorgio di Giorgio	Prof. Giorgio di Giorgio
Členovia:	Doc. Ing. Tomáš Výrost, PhD. Massimo Mazzini Alexander Resch Oreste Auleta	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:	Piazzetta Giordano dell'Amore 3, 20121 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 2021, 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 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 23. apríla 2021.

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)

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”.

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.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	December 2021	December 2020
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	476 619	484 969
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(25 851)	13 104
Náklady na úroky, odpłaty a provízie (-)	(1 176 685)	(1 288 916)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	22 744	(572)
Výnosy z dividend (+)	328 951	389 521
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	23 706 699	41 497 487
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(474)	(422)
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov finančných nástrojov, drahých kovov (-)	(17 118 851)	(25 609 552)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny finančných nástrojov, drahých kovov (+)	1 114 454	(60)
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(6 171)	(4 660)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	476	(2 334)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	(2 661)	(2 544)
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	7 319 250	15 476 021
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	4 854 580	11 197 497
Čistý peňažný tok použitý v investičnej činnosti	4 854 580	11 197 497
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy (+)	7 267 444	9 391 961
Vrátené PL, prestupy do/výstupy z fondu (+/-)	(24 644 568)	(31 541 135)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondov a záväzky za vrátené PL/pohľadávky z prestupov do (+/-)	4 095	(55 445)
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	(17 373 029)	(22 204 619)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	-	-
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	(5 199 199)	4 468 899
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	8 189 625	3 720 726
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	2 990 426	8 189 625

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

	December 2021	December 2020
I Čistý majetok na začiatku obdobia	128 586 776	149 866 225
a počet podielov	3 345 033 766	3 929 239 166
b hodnota 1 podielu	0,0384	0,0381
1 Upísané podielové listy	7 267 444	9 391 961
2 Zisk alebo (strata) fondu	636 846	869 725
3 Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4 Výplata výnosov podielnikom	-	-
5 Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6 Vrátené podielové listy	(24 644 568)	(31 541 135)
II Nárast/pokles čistého majetku	(16 740 278)	(21 279 449)
	111 846 498	128 586 776
A Čistý majetok na konci obdobia		
a počet podielov	2 895 023 387	3 345 033 766
b hodnota 1 podielu	0,0386	0,0384

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 2021	December 2020
-	-
-	-
-	-
10 285 490	11 404 965
17 303 858	13 539 182
27 589 348	24 944 147

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 2021	December 2020
-	-
-	-
635 100	-
-	-
-	-
635 100	-

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 2021	December 2020
15 049	116 471
39 241	-
2 589 085	3 668
4 517 581	5 962 756
8 529 292	9 073 696
9 383 165	9 427 563
2 515 936	359 993
27 589 348	24 944 147

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 2021	December 2020
-	-
-	-
635 100	-
-	-
-	-
-	-
-	-
635 100	-

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 2021	December 2020
-	-
-	-
27 589 348	24 944 147
27 589 348	24 944 147
27 589 348	24 944 147

2.III.CZK Dlhopisy oceňované RH

 Dlhopisy bez kupónov
 nezaložené
 Dlhopisy s kupónmi
 nezaložené

December 2021	December 2020
-	-
-	-
635 100	-
635 100	-
635 100	-

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 2021	December 2020
24 575 510	20 890 689
3 013 839	4 053 458
-	-
27 589 348	24 944 147

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 2021	December 2020
635 100	-
-	-
-	-
635 100	-

2.V.EUR Dlhopisy podľa jednotlivých druhov

 Štátne pokladničné poukážky
 Štátne dlhopisy
 Hypotekárne záložné listy
 Ostatné dlhopisy

December 2021	December 2020
-	-
9 607 850	4 514 090
2 718 158	3 752 920
15 263 340	16 677 137
27 589 348	24 944 147

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 2021	December 2020
-	-
635 100	-
-	-
-	-
635 100	-

Podielové listy

Členenie podielových listov podľa druhov fondov:

4.I. Podielové listy (PL) podľa založenia

 PL otvorených podielových fondov
 nezaložené
 PL ostatné
 nezaložené

December 2021	December 2020
26 634 157	26 994 730
26 634 157	26 994 730
29 647 600	38 174 416
29 647 600	38 174 416
56 281 757	65 169 146

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

 EUR
 USD

December 2021	December 2020
56 281 757	65 169 146
-	-
56 281 757	65 169 146

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

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

December 2021	December 2020
-	-
9 497 965	-
-	-
16 094 154	30 446 699
25 592 119	30 446 699

5.II.EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

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

December 2021	December 2020
10 501 901	4 505 251
5 697 822	2 010 534
499 344	8 517 856
8 893 052	15 413 058
25 592 119	30 446 699

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

	December 2021	December 2020
5.III.EUR Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty		
Hrubá hodnota pohľadávok	25 592 119	30 446 699
Zníženie hodnoty	-	-
Čistá hodnota pohľadávok	25 592 119	30 446 699

Deriváty (aktíva)

Reálne a nominálne hodnoty derivátov:

7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom

	Reálne hodnoty		Nominálna hodnota – pohľadávka		Nominálna hodnota – záväzok	
	December 2021	December 2020	December 2021	December 2020	December 2021	December 2020
Futurity	72 127	38 336	9 295 456	2 682 733	9 295 456	2 657 448
vyrovnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyrovnávané v čistom	72 127	38 336	9 295 456	2 682 733	9 295 456	2 657 448
	72 127	38 336	9 295 456	2 682 733	9 295 456	2 657 448

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

 Do troch mesiacov
 Do jedného mesiaca

December 2021	December 2020
-	38 336
72 127	-
72 127	38 336

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Členenie peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov podľa jednotlivých druhov:

	December 2021	December 2020
9. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov		
Bežné účty	2 106 775	6 916 354
Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	883 651	1 273 271
Peňažné prostriedky a ekvivalenty spolu	2 990 426	8 189 625
Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	2 990 426	8 189 625

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 2021	December 2020
9.I.a). Bežné účty		
EUR	1 892 206	6 443 504
USD	204 527	463 338
CZK	10 042	9 512
	2 106 775	6 916 354

	December 2021	December 2020
9.I.b) Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín		
USD	213 615	3 877 926
CZK	670 036	-
	883 651	1 273 271

Ostatný majetok

	December 2021	December 2020
10. Ostatný majetok		
Pohľadávky z podielových listov	-	-
Pohľadávky z predaja cenných papierov	-	422
Iné pohľadávky	474	-
	474	422

Pasíva

Závazky z vrátenia podielov

	December 2021	December 2020
2. Závazky z vrátenia podielov podľa lehoty vrátenia		
Do jedného mesiaca	41 365	37 270
	41 365	37 270

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 2021	December 2020	December 2021	December 2020	December 2021	December 2020
Futurity	21 319	6 391	3 345 827	7 889 981	3 345 827	7 896 372
vyravnávané v hrubom	-	-	-	-	-	-
vyravnávané v čistom	21 319	6 391	3 345 827	7 889 981	3 345 827	7 896 372
	21 319	6 391	3 345 827	7 889 981	3 345 827	7 896 372

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

Do jedného mesiaca

December 2021	December 2020
21 319	6 391
21 319	6 391

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 2021	December 2020
1 114 454	-
4 673	5 019
43 676	49 919
7 684	10 345
691	671
137	123
3 704	3 262
1 175 019	69 339

Výkaz ziskov a strát fondu
Výnosy z úrokov
1.1. Úroky

 Bežné účty
 Vklady v bankách
 Dlhové cenné papiere

December 2021	December 2020
-	392
6 475	18 016
157 642	198 610
164 117	217 018

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 2021	December 2020
-	-
328 951	389 521
328 951	389 521

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 2021	December 2020
(1 146 939)	-
919 733	364 725
1 116 584	621 072
889 378	985 797

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

 CZK
 HRK
 USD

December 2021	December 2020
69 393	(44 309)
-	-
43 804	20 681
113 197	(23 628)

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 2021	December 2020
461 219	601 682
-	-
461 219	601 682
(142 810)	(13 865)
-	-
(142 810)	(13 865)
318 409	587 817

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 2021	December 2020
3 835	4 674
4	(3)
1 811	2 105
5 650	6 776

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 2021	December 2020
(40 783)	(22 290)
(59 750)	(63 725)
(100 533)	(86 015)

F. PREHĽAD 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. decembru 2021 nevykazuje rovnaký počet vydaných podielov.

LEI: 315700X8JQ3IU0NGK501

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

G. OSTATNÉ POZNÁMKY (pokračovanie)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2021 pre účely stanovenia NAV a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2021:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v eurách	Hodnota podľa účtovníctva v eurách
AKTÍVA		
Cenné papiere vrátane časovo rozlíšeného úroku	84 506 205	84 506 205
Pohľadávky voči bankám vrátane časovo rozlíšeného úroku	28 582 543	28 582 544
Deriváty	72 127	72 127
Ostatný majetok	301	474
	113 161 176	113 161 350
ZÁVÄZKY		
Záväzky voči podielnikom	55 429	41 365
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	77 142	77 150
Záväzky voči depozitárovi	43 676	43 676
Záväzky z poplatkov za správu CP	4 673	4 673
Záväzky – zrážková daň z výnosov z PL	7 656	7 684
Deriváty	21 318	21 319
Ostatné záväzky	1 118 295	1 118 985
	1 328 189	1 314 852
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	111 832 987	111 846 498
Počet podielov (v kusoch)	2 895 049 063	2 895 023 387
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,0386	0,0386

2. Udalosti po konci obdobia

Po dátume, ku ktorému sa zostavuje účtovná závierka nastali tieto udalosti, ktorých dopad na podielový fond bol posúdený nasledovne:

Vojenská invázia Ruska na Ukrajinu a jej samotný priebeh v predmetnom období ovplyvnili a aj naďalej ovplyvňujú tržové ceny finančných inštrumentov v portfóliách podielových fondov, a to rôznym spôsobom (negatívne, ale aj pozitívne) v závislosti od riziko-výnosového profilu daného finančného inštrumentu a v rôznom rozsahu (niektoré inštrumenty intenzívnejšie, iné menej intenzívne), pričom veľkosť dopadu na podielový fond ovplyvňuje druh pozície (long, short), veľkosť pozície daného inštrumentu v podielovom fonde a taktiež samotná obchodná aktivita správcovskej spoločnosti spravujúcej podielový fond. Celková výkonnosť podielového fondu bola samozrejme ovplyvnená nielen samotným konfliktom, ale aj komplexom iných faktorov, ktoré ovplyvňovali aktíva v podielovom fonde neraz i vo významnejšej miere, a to i v spojitosti so samotným konfliktom, preto izolovaný vplyv samotného konfliktu na podielový fond nie je možné dostatočne presne kvantifikovať.

V KONZERVATÍVNE PORTFÓLIO, otvorený podielový fond Eurizon Asset Management Slovakia, správ. spol., a.s. sa vplyv konfliktu premietal negatívne cez pozície v európskych vládnych dlhopisoch, cez pozície v korporátnych dlhopisoch z investičného pásma, hlavne emitentov z energetického sektora a taktiež cez pozície v dlhopisoch z neinvestičného pásma. Ceny akcií v regióne Európa po vypuknutí konfliktu skorigovali, ku koncu daného obdobia však vymazali straty a tak ostali na nezmenenej úrovni. Americké akcie v predmetnom období posilnili.

Dôsledky konfliktu nemajú v súčasnosti na podielový fond, resp. na jeho nepretržité pokračovanie v činnosti významný vplyv a nevyžadujú ani úpravu účtovnej závierky podielového fondu k 31. decembru 2021.