

ASSET MANAGEMENT

Slovenskej sporiteľne

VÝROČNÁ SPRÁVA 2022

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,
Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

OBSAH

1. Očakávaný vývoj a riadenie rizika vo fonde
2. Správa nezávislého audítora
3. Riadna účtovná závierka fondu za rok 2022
 - 3.1 Súvaha
 - 3.2 Výkaz ziskov a strát
 - 3.3 Poznámky k účtovnej závierke k 31. decembru 2022

ZÁKLADNÉ INFORMÁCIE O SPOLOČNOSTI

OBCHODNÉ MENO

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.

PRÁVNA FORMA

akciová spoločnosť

SÍDLO

Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika

IČO

35820705

AKCIONÁR

Erste Asset Management, GmbH, 100%

PREDMET ČINNOSTI

- vytváranie a spravovanie podielových fondov
- riadenie portfólia tvoreného jedným alebo viacerými investičnými nástrojmi v súlade s poverením klienta na základe zmluvy o riadení portfólia oddelene od portfólia iných klientov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len "zákon o cenných papieroch")
- poradenská činnosť vo veciach týkajúcich sa investovania do investičných nástrojov vo vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. a), b), c), d), e), f), g), h), i) zákona o cenných papieroch. Pri vykonávaní činností podľa § 3 ods. 3 písm. a), b) zákona č. 594/2003 Z.z. o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len "zákon") o vzťahu k investičným nástrojom podľa § 5 písm. g), h), i) zákona o cenných papieroch je spoločnosť oprávnená vykonávať túto činnosť len k nástrojom, ktoré sa vzťahujú na meny a úrokové miery.
- vytváranie a spravovanie alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov
- v rámci spravovania alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho fondu: a) administrácia, ktorou sa rozumie činnosti podľa § 27 ods. 2 písm. b) zákona o kolektívnom investovaní vo vzťahu k alternatívnym investičným fondom a zahraničným alternatívnym investičným fondom, b) distribúcia cenných papierov a majetkových účastí alternatívnych investičných fondov a zahraničných alternatívnych investičných fondov, c) činnosti súvisiace s aktívami alternatívneho investičného fondu a zahraničného alternatívneho investičného fondu, a to služby nevyhnutné na splnenie povinností pri správe majetku alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu, správa zariadení, činnosti správy nehnuteľností, poradenstvo podnikom o kapitálovej štruktúre, priemyselnej stratégii a súvisiacich otázkach, poradenstvo a služby týkajúce sa zlúčení a kúpy podnikov a iné služby spojené so správou alternatívneho investičného fondu alebo zahraničného alternatívneho investičného fondu a spoločností a iných aktív, do ktorých tento fond investoval

PREDSTAVENSTVO

Günther Mandl, predseda predstavenstva

Ing. Pavol Vejmelka, člen predstavenstva

Adrianus Josephus Antonius Janmaat, člen predstavenstva

DOZORNÁ RADA

Mag. Heinz Bednar, predseda dozornej rady

Mag. Winfried Buchbauer, člen dozornej rady

JUDr. Andrej Leontiev, LL.M, člen dozornej rady do 07.10.2021

Mgr. Anna Glasová, člen dozornej rady od 27.05.2021

Ing. Mgr. Norbert Hovančák, člen dozornej rady od 27.05.2021

Mag. Iur. Peter Karl, člen dozornej rady od 27.05.2021

Ing. Ľudovít Valent, člen dozornej rady od 01.03.2022

Mgr. Juraj Barta, člen dozornej rady od 01.08.2022

PROKÚRA

Ing. Karin Uličná

Ing. Zlatica Rajčoková

KONTAKT

www.erste-am.sk

Táto výročná správa bola zostavená podľa Zákona o účtovníctve č. 431/2002 Z. z. v znení neskorších predpisov.

OČAKÁVANÝ VÝVOJ A RIADENIE RIZIKA VO FONDE

Rok 2022 bol ťažkým rokom. Na finančných trhoch nefungovalo takmer nič. Kombinácia rastúcich úrokov, pokles ekonomickej aktivity, rast neistoty a geopolitických rizík z dôvodu eskalácie konfliktu Ruska a Ukrajiny spôsobili veľmi zlé prostredie pre finančné aktíva. Dlhopisy ktoré majú bežne diverzifikačný benefit – pôsobia ako ochrana pred poklesmi na finančných trhoch, v tomto prostredí nefungovali. Ani akcie nedokázali ochrániť investorov pred vysokou infláciou. Jedinou triedou aktív, kde sa mohli investori schovať boli komodity, špeciálne energetika: ropa, zemný plyn, uhlie alebo urán.

V prostredí rastúcich úrokových sadzieb sa prakticky žiadnym dlhopisom nedarilo. Stres na finančných trhoch zapríčinil rozšírenie kreditných prirážok a to viac umocnil straty na podnikových dlhopisoch. Dlhopisy rozvíjajúcich trhov strácali aj pod ťarchou silného dolára.

Výnosové krivky sa prevrátili a sú inverzné. Inak povedané krátkodobé splatnosti dlhopisov majú vyšší výnos do splatnosti ako dlhšie splatnosti. Inflácia a rapídny rast základnej úrokovej miery zo strany centrálnych bánk je hlavným dôvodom. Výhľad do budúcnosti je nejasný. Na jednej strane centrálné banky bojujú s vysokou infláciou. Na strane druhej, musia prihliadať aj na stabilitu finančného systému. Príliš veľký rast úrokov by mohol spôsobiť likviditnú krízu.

CIELE A METÓDY RIADENIA RIZIKA VO FONDE

Cieľom riadenia rizika v EDF je monitorovanie dodržiavania investičnej stratégie a rizikového profilu v súlade so zákonom č. 203/2011 o kolektívnom investovaní a o zmene a doplnení niektorých zákonov, ako aj v súlade so štatútom fondu a internými smernicami spoločnosti. Rizikový profil fondu je definovaný v štatúte fondu. Pri riadení rizika fondu sa celkové riziko vypočítava záväzkovým prístupom a inými všeobecne uznávanými ekonomicko – štatistickými metódami. Pre potreby sledovania rizikového profilu sú denne počítané rizikové parametre fondu.

Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu, ako aj do vkladov v bankách, na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami. Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR. Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z viacerých druhov dlhových investícií, pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Obvyklý interval pomeru peňažných prostriedkov na účtoch v bankách k hodnote majetku vo fonde môže predstavovať až 50%. Tento pomer sa môže zvýšiť až na 100%, ak nie sú k dispozícii na trhoch vhodné investičné príležitosti vzhľadom na rizikový profil fondu. Celková vážená priemerná životnosť portfólia môže byť maximálne 10 rokov. Investície do finančných derivátov sa vykonávajú na účely dosahovania výnosu, ako aj zabezpečenia najmä menového a úrokového rizika.

Správa nezávislého audítora

Podielnikom otvoreného podielového fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu fondu Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2022 a výsledok hospodárenia Fondu za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fondu obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2022,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle 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 „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Správa k ostatným informáciám vrátane výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z výročnej správy (ale neobsahujú účtovnú závierku a našu správu audítora k nej).

Náš názor na účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve.

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, za ktorý je účtovná závierka pripravená, sú v súlade s účtovnou závierkou a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Fonde a situácii v ňom, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie a objektívnu prezentáciu tejto účtovnej závierky v súlade so Zákonom o účtovníctve a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Fond schopný nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Fondu v činnosti, ako aj za zostavenie účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov 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 úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, 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 takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania 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.

So štatutárnym orgánom komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

21. apríla 2023
Bratislava, Slovenská republika



Martin Gallovič
Mgr. Martin Gallovič
Licencia UDVA č. 1180

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondy kolektívneho investovania

k 31.12.2022

LEI

5 4 9 3 0 0 L S X V F B J T I N Y J 5 6

Daňové identifikačné číslo

2 0 2 1 5 9 1 7 9 2

Účtovná závierka

☒

riadna

☐

mimoriadna

☐

priebežná

☒

schválená

Zostavená za obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 2

do

1 2

2 0 2 2

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

Bezprostredne
predchádzajúce

obdobie

mesiac rok

od

0 1

2 0 2 1

do

1 2

2 0 2 1

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti

A S S E T M A N A G E M E N T S L O V E N S K E J S P O R I T E Ľ
N E , S P R Á V . S P O L . , A . S .

Názov spravovaného fondu

E U R O V Ý D L H O P I S O V Ý F O N D , O . P . F .

Sídlo správcovskej spoločnosti

Ulica

T O M Á Š I K O V A

Číslo

4 8

PSČ

8 3 2 6 5

Obec

B R A T I S L A V A

Telefónne číslo

0 2 / 4 8 6 2 9 6 4 0

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

M A L I K O V A . E L E N A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

20. marec 2023

Schválená dňa:

20. marec 2023

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Günther Mandl

Predseda predstavenstva

Ing. Pavol Vejmelka

Člen predstavenstva

S Ú V A H A
otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. Eurový dlhopisový fond, o.p.f.,

Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.

Kód fondu

S0101060142

LEI fondu

549300LSXVFBJTINYJ56

IČO SS alebo ZSS

35820705

LEI SS alebo ZSS

097900BEMQ0000006410

Stav ku dňu

31.12.2022

v eurách				
Označenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	1	74 178 665	104 108 357
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	3	0	0
b)	<i>s kupónmi</i>	4	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	68 513 036	101 329 550
a)	<i>bez kupónov</i>	6	2 480 515	3 040 698
b)	<i>s kupónmi</i>	7	66 032 521	98 288 852
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>	9	0	0
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>	10	0	0
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	11	0	0
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	12	0	0
4.	Podielové listy	13	2 665 229	2 778 807
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	2 665 229	2 778 807
b)	<i>ostatné</i>	15	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	3 000 400	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	17	3 000 400	0
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový</i>	18	0	0
c)	<i>iné</i>	19	0	0
d)	<i>obrátené repoobchody</i>	20	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	22	0	0
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>	23	0	0
7.	Deriváty	24	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0
9.	Komodity	26	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	27	337 323	56 525
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	78 677	37 606
11.	Ostatný majetok	29	258 646	18 919
	Aktíva spolu	30	74 515 988	104 164 882

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	31	14 781	35 053
1.	Závazky voči bankám	32	0	0
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	33	0	0
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	34	3 007	2 011
4.	Deriváty	35	0	0
5.	Repoobchody	36	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	37	0	0
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít	38	0	0
8.	Ostatné záväzky	39	11 774	33 042
II.	Vlastné imanie	40	74 501 207	104 129 829
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	41	74 501 207	104 129 829
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	42	-11 906 793	-1 898 027
	Pasíva spolu	43	74 515 988	104 164 882

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

otvoreného podielového fondu

Názov podielového fondu alebo podfondu	Kód fondu	LEI fondu
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s. Eurový dlhopisový fond, o.p.f.	S0101060142	549300LSXVFBTINYJ56
Obchodné meno správcovskej spoločnosti alebo zahraničnej správcovskej spoločnosti	IČO SS alebo ZSS	LEI SS alebo ZSS
Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a.s.	35820705	097900BEMQ0000006410
		Stav ku dňu
		31.12.2022

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	v eurách Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
				2
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	1 216 911	2 022 710
1.1.	úroky	2	1 216 911	2 022 710
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	-12 465 378	-3 044 081
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	32 528	194 073
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	-9 291
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami	12	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	-11 215 939	-836 589
h.	Transakčné náklady	15	5 142	14 483
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	3 212	6 314
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	-11 224 293	-857 386
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	0
III.	Čistý zisk/strata zo správ majetku vo фонде	22	-11 224 293	-857 386
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	571 335	879 711
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	109 388	157 858
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	1 777	3 072
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	-11 906 793	-1 898 027

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDĖ A PREDMET ČINNOSTI

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s., Eurový dlhopisový fond, o.p.f. (ďalej len podielový fond alebo fond), je otvorený podielový fond založený v súlade s ustanoveniami zákona č. 594/2003 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení, správcovskou spoločnosťou Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) so sídlom Tomášikova 48, 832 65 Bratislava. Podielový fond vznikol dňa 25. septembra 2001 rozhodnutím Úradu pre finančný trh SR č. UFT-014/2001/KISS. Vydávanie podielových listov sa začalo 26. novembra 2001.

Podielový fond vytvorený a spravovaný správcovskou spoločnosťou nie je samostatným právnym subjektom. Hlavným predmetom činnosti správcovskej spoločnosti, ktorá podielový fond spravuje je:

- zhromažďovať peňažné prostriedky od verejnosti na základe verejnej výzvy za účelom ich investovania do majetku vymedzeného zákonom,
- z takto zhromaždeného majetku vytvárať a spravovať podielové fondy, poskytovať služby podielovým fondom,
- vykonávať nútenú správu podielových fondov,
- vykonávať ďalšiu činnosť podľa zákona (napríklad riadenie a portfólia a poradenská činnosť vykonávaná na základe zákona o cenných papieroch a investičných službách č. 566/2001 Z. z. v znení neskorších predpisov).

Cieľom fondu je prostredníctvom riadenia kreditného a úrokového rizika dosahovať výnos z dlhových investícií pri rizikovom profile fondu a odporúčanom investičnom horizonte uvedenom v predajnom prospekte a kľúčových informáciách investorov fondu. Fond investuje peňažné prostriedky do dlhových cenných papierov a nástrojov peňažného trhu ako aj do vkladov v bankách na základe posúdenia ekonomických podmienok a situácie na finančných trhoch, ako aj ohodnotenia ekonomickej efektívnosti investície správcovskou spoločnosťou. Pri výbere emitentov dlhopisov správcovská spoločnosť neaplikuje žiadne teritoriálne a sektorové obmedzenia, a ani žiadne obmedzenia na druh emitenta, napríklad či ide o dlhopisy vydané štátmi, mestami, bankami a finančnými inštitúciami, alebo inými obchodnými spoločnosťami.

Dlhovými investíciami sa rozumejú investície do dlhopisov, cenných papierov dlhopisových fondov, fondov krátkodobých investícií a fondov peňažného trhu, vrátane fondov obchodovaných na regulovanom trhu v zmysle platných právnych predpisov s označením ETF, dlhových finančných derivátov, nástrojov peňažného trhu, a vkladov v bankách.

Prevažná časť portfólia fondu je denominovaná alebo menovo zabezpečená do EUR.

Fond, resp. správcovská spoločnosť vykonáva svoju činnosť na území Slovenskej republiky.

Správcovská spoločnosť zabezpečuje vedenie účtovníctva a výkazníctva v podielovom fonde oddelene od svojho majetku. Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s., so sídlom Tomášikova 48, Bratislava (ďalej len „depozitár“).

Členovia predstavenstva správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Predstavenstvo	
Predseda:	Günther Mandl
Členovia:	Ing. Pavol Vejmělka
	Adrianus J.A. Janmaat

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021:

Dozorná rada	
Členovia:	Heinz Bednar
	Mag. Winfried Buchbauer
	Mgr. Anna Glasová
	Ing. Mgr. Norbert Hovančák
	Mag. Iur. Peter Karl
	JUDr. Andrej Leontiev od 01.01.2022 do 24.02.2022
	Ing. Ľudovít Valent od 01.03.2022
	Mgr. Juraj Barta od 01.08.2022
Prokúra:	Ing. Zlatica Rajčoková
	Ing. Karin Uličná

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

K 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Wien.

Správcovská spoločnosť je súčasťou nasledujúcej skupiny spoločností:

Priama materská spoločnosť	
Meno:	Erste Asset Management, GmbH
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Hlavná materská spoločnosť	
Meno:	Erste Group Bank AG
Sídlo:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko
Miesto uloženia konsolidovanej účtovnej závierky:	Am Belvedere 1, 1100 Wien Rakúsko

Správcovská spoločnosť nezostavuje konsolidovanú účtovnú závierku, pretože nespĺňa podmienky pre konsolidáciu podľa ustanovení § 22 zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“).

B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

ZÁKLAD ZOSTAVENIA ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 31. decembru 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 bola pripravená v súlade so zákonom číslo 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon o účtovníctve“) a v súlade s Opatrením z 13. decembra 2018 č. MF/013724/2018-74, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie Ministerstva financií Slovenskej republiky z 13. decembra 2007 č. MF/25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnove a postupoch účtovania pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy v znení neskorších predpisov (ďalej len „postupy účtovania“).

Túto účtovnú závierku pripravilo Predstavenstvo správcovskej spoločnosti. Táto účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu, že podielový fond bude nepretržite pokračovať vo svojej činnosti.

POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

1. Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu obsahujú dlhopisy a podielové listy 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 predaja cenných papierov“. Ak fond vlastní viac než jeden kus rovnakého cenného papiera, pri účtovaní úbytku daných investícií sa predpokladá, že sa predávajú 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“ 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 cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, je použité ocenenie podľa priemeru z kotácií referenčných trhov (zverejnené v systéme Reuters a/alebo Bloomberg) a po dohode s depozitárom (podľa pravidiel Asociácie správcovských spoločností). Ak hodnotu 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 Opatrením Národnej banky Slovenska č. 13/2011 o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií, v platnom znení, určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Pri použití týchto metód 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 vlastníctva tohto cenného papiera.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

2. 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.

3. Ostatné finančné aktíva

Ostatné finančné aktíva sa účtujú v umorovanej hodnote, t. j. v cene použitej pri prvotnom ocenení aktíva upravené o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravené o opravné položky pokiaľ sú potrebné.

4. 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 závazky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé závazky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

5. Finančné deriváty

Deriváty sa účtujú na podsúvahových a súvahových účtoch odo dňa dohodnutia obchodu do dňa posledného vyrovnania, alebo ukončenia, uplatnenia práva, ich predaja alebo spätného nákupu.

Finančné deriváty uzatvárané na účely obchodovania sa vykazujú v reálnej hodnote. Reálna hodnota derivátov je v súvahe zahrnutá v položke „Deriváty“. Reálna hodnota finančných derivátov vychádza z kótovaných trhových cien alebo oceňovacích modelov, ktoré zohľadňujú súčasnú trhovú a zmluvnú hodnotu podkladového nástroja, ako aj časovú hodnotu a výnosovú krivku alebo faktory volatility vzťahujúce sa na predmetné pozície.

Určité transakcie s finančnými derivátmi, hoci pri riadení rizika fondu poskytujú účinné ekonomické zabezpečenie, nespĺňajú kvalifikačné požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania, preto sa v účtovníctve vedú ako finančné deriváty držané na obchodovanie, pričom zisky a straty reálnej hodnoty sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk/strata z derivátov“.

6. Informácie o spôsobe prepočtov cudzej meny na euro

Finančný majetok a záväzky, ktorých obstarávacia cena je vyjadrená v cudzej mene, sa prepočítava na eurá podľa aktuálneho kurzu Európskej centrálnej banky (ECB) k dátumu obstarania.

Operácie vyjadrené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá podľa kurzu ECB platného v deň uskutočnenia transakcie a ku dňu závierky sa zostatky prepočítajú podľa aktuálneho kurzu ECB.

Kurzové rozdiely vzniknuté spravidla denným preceňovaním majetku a záväzkov ocenených v cudzích menách sa účtujú vo výkaze ziskov a strát ako „Čistý zisk /strata z predaja devíz.“

7. Deň uskutočnenia účtovného prípadu

V prípade, ak nie je doba medzi uzavretím zmluvy a plnením záväzku dlhšia ako obvyklá doba podľa zvyklostí na príslušnom trhu, je dňom uskutočnenia účtovného prípadu pri kúpe a predaji cenných papierov deň dohodnutia zmluvy.

Za deň uskutočnenia účtovného prípadu sa pri zmluvách o derivátoch považuje deň, keď došlo k uzavretiu príslušnej zmluvy, zmene reálnej hodnoty derivátu, plneniu na základe zmluvy.

Ďalej je dňom účtovného prípadu deň, v ktorom dôjde k vzniku pohľadávky a záväzku, k ich zmene alebo k zániku, k zisteniu škody, manka, schodku, prebytku, k pohybu majetku vnútri účtovnej jednotky a k ďalším skutočnostiam, ktoré sú predmetom účtovníctva a ktoré nastali, prípadne o ktorých sú k dispozícii potrebné doklady a ktoré tieto skutočnosti dokumentujú.

8. Postupy účtovania úrokových výnosov a úrokových nákladov

Ako úrokové výnosy sa účtuje pri dlhopisoch s kupónmi postupne dosahovaný rozdiel, ktorým je prémie alebo diskont, medzi menovitou hodnotou a čistou obstarávacou cenou, a postupne dosahovaný úrok z kupónu (ďalej len „AÚV“) určený v emisných podmienkach; pričom čistou obstarávacou cenou sa rozumie obstarávacia cena znížená o už dosiahnutý úrok z kupónu ku dňu obstarania cenného papiera. Pri dlhopisoch bez kupónov a štátnych pokladničných poukážkach sa ako úrokový výnos účtuje postupne dosahovaný rozdiel medzi menovitou hodnotou a obstarávacou cenou. Fond používa na výpočet úrokových výnosov z cenných papierov metódu efektívnej úrokovej miery. Uvedená metóda predstavuje spôsob výpočtu úrokových výnosov pomocou konštantnej miery návratnosti, na základe obstarávacej ceny a očakávaných budúcich peňažných tokov k dátumu obstarania.

Časové rozlíšenie úrokových výnosov, resp. úrokových nákladov vzťahujúce sa k jednotlivým položkám majetku a záväzkov je vykazované na príslušných účtoch týchto položiek. Úrokové výnosy a náklady sú účtované do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia a sú vykazované v riadkoch výkazu ziskov a strát „Výnosy z úrokov“ a „Náklady na úroky“.

9. Daň z príjmov podielového fondu

Podielový fond nie je právnickou osobou v zmysle § 4 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní, teda nie je ani daňovníkom dane z príjmov v zmysle zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov.

Daňové náklady fondu vznikli aplikáciou daňových zákonov iných krajín na výnosy plynúce z ich územia. Zákon o dani z príjmov stanovuje, že pri výplate, poukázaní alebo pripísaní výnosov z podielových listov je správcovská spoločnosť povinná vykonať zrážku dane.

V zmysle zákona o kolektívnom investovaní správcovská spoločnosť výnosy z majetku v podielovom fonde priebežne denne zahŕňa do čistej hodnoty majetku. V zmysle § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov sa za pripísanie úhrady v prospech daňovníka pri výnosoch z cenných papierov plynúcich príjemcovi od správcovských spoločností nepovažuje zahrnutie výnosu do aktuálnej ceny už vydaného podielového listu, ktorým je splnená povinnosť každoročného vyplácania výnosu z majetku v podielovom fonde.

Správcovská spoločnosť v súlade s ustanovením § 43 ods. 10 zákona o dani z príjmov účinného od 1. apríla 2007 vykonáva zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka, ktorým je predajná cena podielového listu podielového fondu pri jeho vydaní a vyplatenou nezdanenou sumou. Výška záväzku z takto vyčíslenej daňovej povinnosti je uvedená v bode „Ostatné záväzky“.

10. Vydávanie podielových listov a redemácie

Hodnota podielového listu pri predaji sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu vydávaných podielov podielového listu. Hodnota podielového listu pri redemácii sa určí ako súčin aktuálnej ceny podielu a počtu redemovaných podielov podielového listu. Spôsob výpočtu hodnoty podielového listu je bližšie uvedený v poznámke „Výnos na podiel“.

Podielový fond účtuje o podieloch podielnikov na účte 561 Podielové listy. V priloženej súvahe sú podiely podielnikov vykázané v položke „Podielové listy“ vo vlastnom imaní.

V súlade so štatútom podielového fondu je správcovská spoločnosť povinná vyplatiť podielový list podielnikovi bez zbytočného odkladu po doručení pokynu na redemáciu.

11. Správcovské poplatky, depozitárske poplatky a poplatky za audit

Správcovskej spoločnosti prináleží za správu podielového fondu odplata. Správcovské poplatky sú vykázané v položke „Náklady na odplaty za správu fondu“ v priloženom výkaze ziskov a strát.

Depozitárom podielového fondu je Slovenská sporiteľňa, a. s. Depozitár je povinný viesť podielovému fondu jeho bežný účet v príslušnej mene a kontrolovať, či činnosť fondu a výpočet hodnoty podielových listov je v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov. Depozitárovi za výkon činností prináleží odplata. Náklady za služby depozitára sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na odplaty za služby depozitára“.

Súčasťou nákladov fondu sú aj odplaty audítora za overenie účtovnej závierky podielového fondu.

Výška poplatkov za audit fondov je stanovená v zmysle platných dohôd a predpisov správcovskej spoločnosti. Náklady za audit fondov sú vykázané v priloženom výkaze ziskov a strát v položke „Náklady na audit účtovnej jednotky“.

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška ročnej odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,70% z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku vo fonde. Celková odplata správcovskej spoločnosti za kalendárny rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata správcovskej spoločnosti za správu fondu sa uhrádza správcovskej spoločnosti v závislosti od výšky peňažných prostriedkov na bežnom účte fondu spravidla denne, prípadne mesačne, pričom odplata je splatná najneskôr do konca nasledujúceho kalendárneho mesiaca

Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 0,70 \% / 365$$

pričom platí, že:

$$D(t) - \text{denná odplata za kalendárny deň } t \text{ NAV}(t) - \text{čistá hodnota majetku fondu ku dňu } t$$

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 2) Výška odplaty depozitára fondu predstavuje 0,056 % p.a. Celková odplata depozitára za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata depozitárovi sa uhrádza mesačne.

Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:

$$D(t) = \text{NAV}(t) \times 0,056 \% / 365$$

pričom platí, že:

$$D(t) - \text{denná odplata za kalendárny deň } t \text{ NAV}(t) - \text{čistá hodnota majetku fondu ku dňu } t$$

12. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov

Peňažné prostriedky predstavujú peňažné prostriedky v banke splatné na požiadanie. Ekvivalenty peňažných prostriedkov predstavujú najmä práva spojené s vkladom v bankách so splatnosťou do 24 hodín, úvery poskytnuté bankám na jeden deň, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska s dohodnutou dobou splatnosti do troch mesiacov. K dátumu účtovnej závierky sú v rámci tejto položky vykázané vklady na bežných účtoch vedených u depozitára.

13. Zásady a postupy výpočtu výšky zníženia hodnoty majetku a rezerv

Správcovská spoločnosť v prípade potreby vytvára a používa na majetok v podielovom fonde opravné položky na základe diskontovaných budúcich očakávaných peňažných tokov. Správcovská spoločnosť vytvorila k 31. decembru 2022 opravné položky na majetok v podielovom fonde vo výške 4 078 175 EUR (4 342 333 EUR k 31. decembru 2021).

14. Ďalšie informácie o použitých účtovných zásadách a účtovných metódach

V zmysle § 55 ods. 2 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov musí podielový fond každoročne vyplácať podielníkom výnosy z majetku v podielovom fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a z vkladových účtov vyplatených za príslušný kalendárny rok, o ktorých sa účtuje v zmysle postupov účtovania do výnosov podielového fondu.

Štatút fondu definuje formu vyplácania výnosov z majetku v podielovom fonde zahrnutím tohto výnosu do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

15. Informácie o zákonných požiadavkách

V súlade s ustanoveniami zákona je správcovská spoločnosť pri spravovaní podielového fondu povinná dodržiavať viaceré limity a obmedzenia týkajúce sa investovania majetku v podielovom fonde.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

	2022	2021
Peňažný tok z prevádzkovej činnosti		
Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	1 146 178	2 011 739
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	24 813	(2 143 878)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(622 633)	(1 043 882)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(2 279)	(4 024)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	28 993 218	73 553 984
Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy a komodity (+/-)	-	-
Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov a komodít (-)	(8 754 831)	(40 095 980)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(3 676)	(14 950)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 295)	(3 584)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	20 779 495	32 259 425
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(3 000 000)	9 022 667
Obrat strany Dt záväzkov z obstarania podielov na podnikoch (-)	-	-
Obrat strany Cr pohľadávok za predaj podielov na podnikoch (+)	-	-
Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(3 000 000)	9 022 667
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	7 801 655	11 234 478
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátené PL (+/-),	(25 540 123)	(54 636 899)
Zmena stavu záväzkov z výstupov z fondu a záväzkov za vrátené PL/ pohľadávok z prestupov do fondu (+/-)	-	-
Dedičstvá (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov na výplatu dedičstiev (+/-)	-	-
Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	-	-
Zvýšenie/zníženie prijatých dlhodobých úverov (+/-)	-	-
Náklady na úroky za úvery (-)	-	-
Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	-	-
Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(17 738 468)	(43 402 421)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	44	168 003
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	41 071	(1 952 326)
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	37 606	1 989 932
Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia	78 677	37 606

Peniaze a peňažné ekvivalenty predstavujú vklady v bankách so splatnosťou do 24 hodín a úvery poskytnuté bankám na jeden deň.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	2022	2021
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	104 129 829	149 428 510
a)	Počet podielov	1 938 024 251	2 738 120 029
b)	Hodnota jedného podielu	0,053730	0,054573
1.	Upísané podielové listy	7 801 526	11 234 476
2.	Zisk alebo strata fondu	(11 906 793)	(1 898 027)
3.	Vloženie výnosov podielnikov do majetku fondu	-	-
4.	Výplata výnosov podielnikom	-	-
5.	Odpísanie dôchodkových jednotiek za správu fondu	-	-
6.	Vrátené podielové listy	(25 523 355)	(54 635 130)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(29 628 622)	(45 298 681)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	74 501 207	104 129 829
a)	Počet podielov	1 589 993 009	1 938 024 251
b)	Hodnota jedného podielu	0,046856	0,053730

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A K POLOŽKÁM VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ V SÚVAHE

a) DLHOPISY

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa dohodnutej doby splatnosti a podľa jednotlivých mien takáto:

Číslo riadku	2.I. EUR.Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	11 591 909	19 417 932
7.	Nad päť rokov	55 797 620	80 814 044
	Spolu	67 389 529	100 231 976

Číslo riadku	2.I. CZK. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	-	-
6.	Do piatich rokov	1 123 507	1 097 574
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 123 507	1 097 574

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa zostatkovej doby splatnosti jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.II.EUR.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	33 116	-
3.	Do šiestich mesiacov	707 649	1 934 540
4.	Do jedného roku	3 812 207	2 715 525
5.	Do dvoch rokov	2 138 305	11 703 158
6.	Do piatich rokov	35 483 622	32 393 506
7.	Nad päť rokov	25 214 630	51 485 247
	Spolu	67 389 529	100 231 976

Číslo riadku	2.II.CZK.Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
5.	Do dvoch rokov	1 123 507	-
6.	Do piatich rokov	-	1 097 574
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 123 507	1 097 574

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	2.III.EUR.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	1 357 008	1 943 124
a.1.	nezaložené	1 357 008	1 943 124
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	66 032 521	98 288 852
b.1.	nezaložené	66 032 521	98 288 852
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	67 389 529	100 231 976

Číslo riadku	2.III.CZK.Dlhopisy oceňované RH	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	1 123 507	1 097 574
a.1.	nezaložené	1 123 507	1 097 574
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	-	-
b.1.	nezaložené	-	-
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	1 123 507	1 097 574

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.IV. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	2 480 515	3 040 698
1.1.	dlhopisy	2 480 515	3 040 698
1.2.	hypotekárne záložné listy	-	-
1.3.	kryté dlhopisy	-	-
1.4.	zmenky	-	-
1.5.	ŠPP	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	66 032 521	98 288 852
2.1.	dlhopisy	66 032 521	98 288 852
2.2.	hypotekárne záložné listy	-	-
2.3.	kryté dlhopisy	-	-
	Spolu	68 513 036	101 329 550

b) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	31.12.2022	31.12.2021
1.	PL otvorených podielových fondov	2 665 229	2 778 807
1.1.	nezaložené	2 665 229	2 778 807
1.2.	založené v repoobchodoch	-	-
1.3.	založené	-	-
2.	PL ostatné	-	-
2.1.	nezaložené	-	-
2.2.	založené v repoobchodoch	-	-
2.3.	založené	-	-
	Spolu	2 665 229	2 778 807

Štruktúra podielových listov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	31.12.2022	31.12.2021
1.	EUR	2 665 229	2 778 807
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 665 229	2 778 807

c) KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa dohodnutej doby splatnosti takáto:

Číslo riadku	5.I. EUR.Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	3 000 400	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	3 000 400	-

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra krátkodobých pohľadávok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa zostatkovej doby splatnosti takáto:

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	3 000 400	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	-
4.	Do jedného roku	-	-
	Spolu	3 000 400	-

d) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	10.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	78 024	36 848
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	78 024	36 848
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	78 024	36 848

Číslo riadku	10.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	628	662
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	628	662
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	628	662

Číslo riadku	10.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	31.12.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	25	96
2.	Poskytnuté úvery splatné na požiadanie a do 24 hodín a vklady splatné do 24 hodín	-	-
3.	Pohľadávky na peňažné prostriedky v rámci spotových operácií	-	-
4.	Cenné papiere peňažného trhu s dohodnutou dobou splatnosti najviac tri mesiace	-	-
x	Medzisúčtet-súvaha	25	96
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	25	96

e) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	31.12.2022	31.12.2021
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	492	524
2.	Pohľadávka z vysporiadania CP	-	-
3.	Pohľadávka-správcovská odmena	-	-
4.	Pohľadávka voči depozitárovi	783	18 395
5.	Pohľadávky voči podielnikom	-	-
6.	Pohľadávka voči ARCA CAPITAL Slovakia z dôvodu nevyplateného dlhopisu	2 216 383	2 317 670
7.	Opravná položka k nevyplatenému dlhopisu od spoločnosti ARCA CAPITAL Slovakia	(1 959 012)	(2 317 670)
8.	Pohľadávka voči Nova Green Finance z dôvodu nevyplateného dlhopisu	2 119 163	2 024 663
9.	Opravná položka k nevyplatenému dlhopisu od spoločnosti Nova Green Finance	(2 119 163)	(2 024 663)
	Spolu	258 646	18 919

Pohľadávka voči ARCA CAPITAL Slovakia a Nova Green Finance z dôvodu nevyplateného dlhopisu bola z dôvodu prezentácie účtovnej závierky ponížená o opravnú položku vo výške 4 078 175 EUR (4 342 333 EUR k 31. decembru 2021).

f) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správcovskej spoločnosti k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správcovskej spoločnosti	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky zo správcovských poplatkov	2 861	1 997
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	131	2
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	15	12
	Spolu	3 007	2 011

g) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	31.12.2022	31.12.2021
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	3 393	5 012
2.	Záväzok za správu CP	5 038	6 563
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	1 777	3 072
5.	Záväzky z vysporiadania CP	-	-
6.	Záväzok - zrážková daň	1 566	18 395
	Spolu	11 774	33 042

Opravná položka k CP vo výške 4 078 175 EUR (4 342 333 EUR k 31. decembru 2021) bola reklasifikovaná do ostatného majetku.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

h) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY

Štruktúra výnosov z úrokov a obdobných príjmov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	96 031	172 567
4.	Dlhové cenné papiere	1 120 880	1 850 143
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	1 216 911	2 022 710

i) ČISTÝ ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov takáto:

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	2022	2021
1.	Akcie	-	-
2.	Krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-
3.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(12 589 606)	(693 325)
4.	Podielové listy	(113 578)	(215 490)
5.	Tvorba opravnej položky	264 158	(2 147 569)
6.	Odpis pohľadávky	(32 290)	-
7.	Ostatné	5 938	12 303
	Spolu	(12 465 378)	(3 044 081)

j) ČISTÝ ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa nákladov a výnosov takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2022	2021
1.	EUR	32 528	166 358
2.	USD	-	15
3.	CZK	-	27 700
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	32 528	194 073

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

k) ČISTÝ ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022 a za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021 bola podľa druhov derivátov takáto:

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	2022	2021
1.	úrokové		
1.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
1.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
2.	menové		
2.1.	vyrovnávané v hrubom	-	(9 291)
2.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
3.	akciové		
3.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
3.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
4.	komoditné		
4.1.	vyrovnávané v hrubom	-	-
4.2.	vyrovnávané v čistom	-	-
5.	úverové	-	-
	Spolu	-	(9 291)

l) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	3 212	6 314
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	3 212	6 314

m) EXTERNÉ KONZULTAČNÉ NÁKLADY – REŠTRUKTURALIZÁCIA

Číslo riadku	Externé konzultačné náklady – reštrukturalizácia	2022	2021
1.	Náklady externých konzultantov	1 899	11 878
	Spolu	1 899	11 878

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKcie SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2022:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	78 677	bežné účty
Krátkodobé pohľadávky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 000 400	termínované vklady
Dlhopisy	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 334 272	dlhopis SLSP
	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	741 243	dlhopis ERSTE Bank
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	576 198	podielové listy ERSTE fondov
Ostatný majetok	SLSP, a.s. ⁽²⁾	783	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	144	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	348	pohľadávky z poplatkov za distribúciu fondov tretích strán
Aktíva spolu		8 732 065	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	131	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	2 861	záväzok zo správcovských poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	15	záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 393	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 038	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva spolu		11 438	

1) – správcovská spoločnosť, (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, (4) – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2022:

Položka ziskov a strát	výkazu	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov		SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 093	úroky z termínovaných vkladov a bežných účtov
Výnosy z úrokov		Erste Group Bank AG ⁽³⁾	7 617	úroky z dlhopisov
		SLSP, a.s. ⁽²⁾	26 001	úroky z dlhopisov
Čistý zisk/strata z predaja CP		Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(150 135)	strata z objemu investovanej sumy
		Erste Group Bank AG ⁽³⁾	(20 798)	strata z objemu investovanej sumy
		SLSP, a.s. ⁽²⁾	(224 486)	strata z objemu investovanej sumy
		Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(31)	strata z poplatkov ERSTE fondov
		Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	5 969	zisk z poplatkov EAM fondov
Výnosy spolu			(354 770)	
Transakčné náklady		SLSP, a.s. ⁽²⁾	799	transakčné náklady pri nákupe a predaji CP
		AM SLSP, a.s., Euro Plus Fond, o.p.f. ⁽⁵⁾	234	transakčné náklady pri nákupe a predaji CP
Bankové a iné poplatky		SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 212	bankové poplatky
Náklady za správu fondu		AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	571 335	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára		SLSP, a.s. ⁽²⁾	45 592	depozitárske poplatky
		SLSP, a.s. ⁽²⁾	63 795	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu			684 967	

1) – správcovská spoločnosť, (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, (4) – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, (5) – podielový fond správcovskej spoločnosti

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 31. decembru 2021:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	37 606	bežné účty
Dlhopisy	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 551 387	dlhopis SLSP
	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	784 841	dlhopis ERSTE Bank
Podielové listy	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	726 334	podielové listy ERSTE fondov
Ostatný majetok	SLSP, a.s. ⁽²⁾	18 395	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	182	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ERSTE fondov
	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	342	pohľadávky z poplatkov za distribúciu fondov tretích strán
Aktíva spolu		6 119 087	
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	2	záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 997	záväzok zo správcovských poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	12	záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 012	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	6 562	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva spolu		13 585	

1) – správcovská spoločnosť, (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, (4) – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra výnosov a nákladov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám za obdobie od 1. januára do 31. decembra 2021:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	44 751	úroky z dlhopisov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	16 082	úroky z dlhopisov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	(250 830)	strata z objemu investovanej sumy
	Erste Group Bank AG ⁽³⁾	(45 154)	strata z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s., Privátny fond pravidelných výnosov 3, o.p.f. ⁽⁵⁾	(800)	strata z objemu investovanej sumy do PFPV 3
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(44 937)	strata z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	867	správčovská odmena
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	2 394	zisk z poplatkov ERSTE fondov
	Erste Asset Management GmbH ⁽⁴⁾	9 041	zisk z poplatkov EAM fondov
Čistý zisk/strata z derivátov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(9 291)	čistý zisk alebo strata z obchodovania s derivátmi
Výnosy spolu		(277 877)	
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	8	transakčné náklady pri nákupe a predaji CP
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	6 314	bankové poplatky
Náklady za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	879 711	poplatky za správu fondu
Náklady na odplatu za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	70 377	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	87 481	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		1 043 891	

1) – správcovská spoločnosť, (2) – spoločnosť v skupine ERSTE, (3) – hlavná materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, (4) – materská spoločnosť správcovskej spoločnosti, (5) – podielový fond správcovskej spoločnosti

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správcovskou spoločnosťou sú poplatky za správu fondu, poplatky depozitárovi a poplatky za správu a vysporiadanie cenných papierov.

Konečným príjmom poplatkov za depozitárske služby a správu a vysporiadanie cenných papierov je Slovenská sporiteľňa, a. s.

Počet podielov fondu vlastnených spriaznenými stranami k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovný:

EDF	31.12.2022		31.12.2021	
	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)	Počet podielov (tisíc ks)	Podiel na čistej hodnote aktív (%)
SLSP, a.s.	-	-	-	-
AM SLSP, správ. spol., a.s.	13 027	0,82%	13 027	0,67%
Ostatné spriaznené strany ¹⁾	-	-	-	-
Podielové fondy spravované správcovskou spoločnosťou	348 391	21,91%	307 980	15,89%
Spolu	361 418	22,73%	321 007	16,56%

¹⁾ Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správcovskej spoločnosti a SLSP a. s., a ich rodinní príslušníci.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov k 31. decembru 2022 vlastní 28,54% podielu na NAV podielového fondu (k 31. decembru 2021 to bolo 20,78 %).

c) VÝNOSY NA PODIEL

Výnos z investície v podielových listoch pre podielníka je daný výplatou výnosov a zhodnotením investície, premietnutej v cene podielového listu.

Popis	31.12.2022	31.12.2021
Hodnota podielového listu	0,046859	0,05373
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	-12,79%	-1,55%

Na základe štatútu podielového fondu správcovská spoločnosť denne zahŕňa výnosy z majetku vo fonde vo výške výnosov z cenných papierov, nástrojov peňažného trhu a vkladových účtov vyplatených podielovému fondu za príslušný kalendárny rok do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov.

d) VÝPOČET HODNOTY MAJETKU PODIELOVÉHO FONDU

Pre účely stanovenia hodnoty podielového listu správcovská spoločnosť vypočítava čistú hodnotu majetku podielového fondu, pričom oceňuje investície nezávislou trhovou cenou. Pokiaľ táto trhovú cenu neexistuje, alebo daná trhovú cenu nie je považovaná za reprezentatívnu, manažment správcovskej spoločnosti určí reálnu hodnotu po dohode s depozitárom podielového fondu v zmysle Opatrenia NBS o spôsobe určenia hodnoty majetku v štandardnom podielovom fonde a vo verejnom špeciálnom podielovom fonde a spôsobe výpočtu hodnoty podielu emisie podielových listov v podielových fondoch, v ktorých sa vydávajú podielové listy viacerých emisií v platnom znení, a inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania. Manažment je presvedčený, že stanovená reálna hodnota podielu podľa zákona o kolektívnom investovaní je primeraná a dostatočne obozretná. V skutočnosti sa však konečná oficiálne zverejnená cena môže odlišovať od ceny čistej hodnoty aktív podľa ročnej účtovnej závierky, a to z nasledovných dôvodov:

1. Časové rozlíšenie úrokov z termínovaných vkladov, AÚV a správcovských poplatkov. Hodnota majetku podľa účtovníctva obsahuje časové rozlíšenie týchto položiek k 31. decembru 2022. Zdrojom pre výpočet hodnoty majetku fondu je informačný systém Asset Manager.
2. Zachytenie operácií mimo pracovných dní. V hodnote majetku podľa účtovníctva sú zahrnuté aj vklady a výbery podielnikov, ktoré boli realizované počas víkendu. Tieto operácie neboli zohľadnené pri výpočte hodnoty podielového listu pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív k 31. decembru 2022.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 31. decembru 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 31. decembru 2022:

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	78 591 428	74 515 988
Krátkodobé pohľadávky	3 000 267	3 000 400
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	78 695	78 677
Dlhopisy bez kupónov	2 480 515	2 480 515
Dlhopis s kupónmi	66 029 901	66 032 521
Podielové listy	2 665 229	2 665 229
Ostatný majetok	4 336 821	258 646
ZÁVÄZKY	4 086 485	14 781
Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 575	3 007
Ostatné záväzky	4 084 910	11 774
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	74 504 943	74 501 207
Počet podielov	1 589 993 009	1 589 993 009
Cena podielového listu k 31. decembru 2022	0,046859	0,046856

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

	<i>Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR</i>	<i>Hodnota podľa účtovníctva v EUR</i>
AKTÍVA	108 507 312	104 164 882
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	37 606	37 606
Dlhopisy bez kupónov	3 040 698	3 040 698
Dlhopis s kupónmi	98 288 949	98 288 852
Podielové listy	2 778 808	2 778 807
Ostatný majetok	4 361 251	18 919
ZÁVÄZKY	4 377 385	35 053
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 011	2 011
Ostatné záväzky	4 375 374	33 042
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	104 129 927	104 129 829
Počet podielov	1 938 024 251	1 938 024 251
Cena podielového listu k 31. decembru 2021	0,053730	0,053730

e) ÚDAJE O RIZIKÁCH, KTORÝM PODLIEHA PODIELOVÝ FOND**Popis rizík****a) Charakteristika operácií spojených s trhovým rizikom**

Podielový fond identifikoval pri operáciách nasledovné riziká:

• Riziko Protistrany:

Riziko Protistrany znamená možnosť straty pre podielový fond vyplývajúcej zo skutočnosti, že by si protistrana v rámci uzavretého obchodu nesplnila svoje záväzky pred konečným vyrovnaním peňažných tokov v rámci obchodu.

• Trhové Riziko:

Trhové Riziko označuje možnú stratu vyplývajúcu zo všeobecného poklesu hodnoty na trhu. Tento risk nie je možné odstrániť diverzifikáciou.

• Riziko Likvidity:

Znamená riziko, že sa pozícia v majetku v podielovom fonde nebude môcť predať, zlikvidovať alebo uzatvoriť za obmedzených nákladov a za dostatočne krátky čas, čím sa ohrozí schopnosť správcovskej spoločnosti dodržiavať povinnosť kedykoľvek na žiadosť podielníka bezodkladne vyplatiť podielový list.

• Kreditné Riziko:

Kreditné Riziko zahŕňa situáciu kedy dlžník alebo iná zmluvná strana zlyhá pri plnení svojich záväzkov z dohodnutých podmienok.

• Riziko Pákového Efektu:

Riziko Pákového Efektu súvisí s finančnými stratami prevyšujúcimi disponibilné zdroje fondu. Takáto situácia môže nastať v prípade, že fond využíva pákový efekt, tj. využíva požičané zdroje na investovanie. Takéto zdroje môžu prispieť k vyššiemu zisku, ale v prípade nepriaznivých podmienok aj vyššej strate.

• Riziko Koncentrácie:

Riziko Koncentrácie znamená riziko straty vyplývajúcej z koncentrácie obchodov s majetkom v podielovom fonde voči právnickej osobe, skupine hospodársky spojených osôb, štátu, zemepisnej oblasti alebo hospodárskemu odvetviu.

• Menové Riziko:

Menové Riziko znamená riziko straty vyplývajúcej zo zmien výmenných kurzov mien a ich vplyvu na hodnotu majetku v súvislosti s denominačnou menou podielového fondu.

• Úrokové riziko:

Úrokové riziko súvisí s možnou stratou v podielovom fonde spôsobenou zmenou úrokových sadzieb.

b) Metódy používané na meranie, sledovanie a riadenie trhového rizika:

Trhové riziko je obmedzené zákonnými limitmi vyplývajúcimi zo zákona o kolektívnom investovaní, zo schváleného štatútu a predajného prospektu. Správcovská spoločnosť vypracovala pre podielový fond interné limity vymenované v interných smerniciach. V rámci taktickej alokácie aktív sa fond riadi limitmi v rámci uznesení Investičného výboru. Na pravidelnej báze sa sledujú ukazovatele trhového rizika ako napr. sharpe ratio, volatilita. Celkové riziko vyplývajúce z derivátov sa vypočítava metódou záväzkového prístupu.

c) Popis metód používaných na zabezpečenie sa proti vplyvu zmien trhových úrokových mier a metód merania úrokového rizika

Proti vplyvu zmien trhových úrokových mier je portfólio fondu zabezpečené stanovením maximálnej úrovne váženého priemeru zostávajúcej životnosti (tzv. WAL). Rozhodnutia o predĺžení, prípadne skrátení týchto ukazovateľov sú prijímané na Investičnom výbore na základe výsledkov analýz finančného trhu, makroekonomickej situácie a iných udalostí vplyvujúcich na pohyb úrokových mier. Úrokové riziko je merané duráciou, resp. modifikovanou duráciou a ukazovateľom WAL. Durácia je vážený priemer dôb do splatností všetkých cash flow plynúcich z dlhopisu. Váha každého cash flow je daná podielom súčasnej hodnoty cash flow a ceny dlhopisu. Meraná je v rokoch. Modifikovaná durácia je rozšírením durácie, vyjadruje merateľnú zmenu v hodnote dlhopisu v závislosti od zmeny úrokových sadzieb. Určuje, aký efekt má na cenu dlhopisu pohyb úrokových sadzieb na trhu o 1 %.

d) Popis metód merania kreditného rizika

Kreditné riziko fondu je sledované na základe ratingov, typu emitenta (banka, štát, korporatívny emitent) a miery seniority aktíva (zabezpečený dlhopis, senior dlhopis, podriadený dlhopis). V prípade, že dlhopis alebo jeho emitent nemá priradený rating, riziková váha sa priradí podľa seniority a jeho splatnosti. Interne je stanovený limit na kreditné riziko, ktorý sa pravidelne sleduje.

e) Popis metód merania rizika likvidity

Riziko likvidity je definované ako pomer likvidných aktív k celkovým čistým aktívam fondu. Hodnota likvidných aktív sa určuje na základe ich typu (Hotovosť, Akcie, Dlhopisy, Deriváty, Fondy, ostatné). Pre každý typ aktív sú vopred definované faktory, ktoré ovplyvňujú stupeň likvidity. Stupeň likvidity sa porovnáva s limitmi na likviditu (stanovené na základe typu fondu) na pravidelnej báze.

f) Popis účelu použitých derivátov

Vo fonde sa uskutočňujú forwardové nákupy EUR bez fyzickej dodávky na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku časti aktív denominovaných v cudzej mene. Uvedené deriváty sú účtované a vykazované ako deriváty držané na obchodovanie, keďže nespĺňajú požiadavky na vykazovanie zabezpečenia podľa postupov účtovania.

Vo fonde sa používajú primárne derivátové menové futurity na zabezpečenie sa proti kurzovému riziku.

g) Popis operačného rizika

Správcovská spoločnosť identifikuje, monitoruje a zaznamenáva nasledovné kategórie udalostí operačného rizika:

- Interné podvody
- Externé podvody
- Pracovné postupy a bezpečnosť pri práci.
- Klienti, produkty a obchodná prax.
- Škody na fyzickom majetku.
- Ohrozenie prevádzky a systémové zlyhanie.
- Spracovanie, dodanie a manažment procesov.

Operačné riziko sa vyhodnocuje v definovanej Matici operačných rizík, ktorá zaznamenáva možnú mieru pravdepodobnosti výskytu udalosti a jej dopadu. Matica je zadefinovaná a vyhodnocovaná za jednotlivé organizačné jednotky (oddelenia) spoločnosti a za jednotlivé kategórie udalostí operačného rizika.

Správcovská spoločnosť vypracovala a implementovala obsiahly a podrobný bezpečnostný projekt, ktorý zahŕňa ucelený systém riadenia bezpečnosti a bezpečnostných štandardov.

Systém zahŕňa prvky logistickej, fyzickej a personálnej bezpečnosti, bezpečnostné prvky sietí a komunikačných liniek, vývoja a monitoringu systémov ochrany, kontrolné postupy a rozdelenia právomoci a bezpečnosti.

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2022:

<i>Položka súvahy/mena</i>	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné CM</i>	<i>Spolu</i>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	78 024	628	25	78 677
Krátkodobé pohľadávky	3 000 400	-	-	3 000 400
Dlhopisy	67 389 529	-	1 123 507	68 513 036
Podielové listy	2 665 229	-	-	2 665 229
Ostatný majetok	258 646	-	-	258 646
Aktíva spolu	73 391 828	628	1 123 532	74 515 988
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(3 007)	-	-	(3 007)
Ostatné záväzky	(11 774)	-	-	(11 774)
Vlastné imanie	(74 501 207)	-	-	(74 501 207)
Pasíva celkom	(74 515 988)	-	-	(74 515 988)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2022	(1 124 160)	628	1 123 532	-

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 31. decembru 2021:

<i>Položka súvahy/mena</i>	<i>EUR</i>	<i>USD</i>	<i>Ostatné CM</i>	<i>Spolu</i>
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	36 848	662	96	37 606
Dlhopisy	100 231 976	-	1 097 574	101 329 550
Podielové listy	2 778 807	-	-	2 778 807
Ostatný majetok	18 919	-	-	18 919
Aktíva spolu	103 066 550	662	1 097 670	104 164 882
Záväzky voči správcovskej spoločnosti	(2 011)	-	-	(2 011)
Ostatné záväzky	(33 042)	-	-	(33 042)
Vlastné imanie	(104 129 829)	-	-	(104 129 829)
Pasíva celkom	(104 164 882)	-	-	(104 164 882)
Súvahová pozícia, netto k 31. decembru 2021	(1 098 332)	662	1 097 670	-

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.,

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 31. decembru 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Po konci účtovného obdobia nenastali žiadne významné udalosti, ktoré by vyžadovali dodatočné vykázanie alebo úpravy účtovnej závierky k 31. decembru 2022.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 20. marca 2023 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.