

ASSET MANAGEMENT
SLOVENSKEJ SPORITEL'NE, správ. spol., a. s.

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom vo fonde Eurový dlhopisový fond, o. p. f k
30.06.2022

Polročná správa o hospodárení správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. s majetkom vo fonde Eurový dlhopisový fond, o. p. f. k 30.06.2022

A. Údaje o spoločnosti

adresa sídla spoločnosti: Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
IČO: 0035820705
ďalšie údaje: Spoločnosť zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka 2814/B

Správu o hospodárení s majetkom v podielovom fonde Eurový dlhopisový fond, o. p. f. za 1. polrok 2022 pripravila správcovská spoločnosť Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej len „správcovská spoločnosť“) v súlade so zákonom č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov a v znení prílohy číslo 3 tohto zákona.

B. Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 361/2015 Z. z.

1. Stav majetku (v EUR)

Označenie	Druh majetku	Stav k 30.6.2022
a)	prevoditeľné cenné papiere	74 202 429
1.	akcie	-
2.	dlhopisy	71 578 926
3.	cenné papiere iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	2 623 503
3.1.	cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správ. spoločnosťou	-
4.	iné cenné papiere	-
b)	nástroje peňažného trhu	-
c)	účty v bankách	2 215 543
1.	bežné účty	2 215 543
2.	vkladové účty	-
d)	iný majetok	4 394 468
e)	celková hodnota majetku	80 812 440
f)	záväzky	4 405 870
g)	čistá hodnota majetku	76 406 570

2. Počet podielov fondu v obehu (v ks)

	Stav k 30.6.2022
Počet podielov v obehu	1 611 442 926

3. Čistá hodnota podielu (v EUR)

	Stav k 30.6.2022
Čistá hodnota podielu	0,04742

4. Stav cenných papierov a nástrojov peňažného trhu v majetku (zloženie portfólia, v EUR)

Označenie	Druh cenného papiera	Stav k 30.6.2022
a)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov	71 578 926
b)	prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu	-
c)	prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods.1 písm. d).	-
d)	nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h).	-
e)	ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods.1 písm. i)	-
f)	deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
g)	deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu	-
h)	podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	2 623 503
i)	iný majetok	4 394 468
Spolu		78 596 897

Členenie portfólia podľa regiónu emitenta:

	Stav k 30.6.2022
SR	15 115 114
Eurozóna	37 339 074
Európa	17 213 820
Severná Amerika	3 010 421
Ostatné	1 524 000
Spolu	74 202 429

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 30.6.2022
Štátny	17 063 592
Finančný	39 355 155
Korporátny	17 783 682
Spolu	74 202 429

Členenie portfólia podľa jednotlivých mien:

	Stav k 30.6.2022
EUR	73 153 709
USD	-
Ostatné meny	1 048 720
Spolu	74 202 429

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Druh CP	Názov CP	ISIN	Mena	Podiel v % k 30.6.2022
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 229 1.625 2031EUR	SK4120011420	EUR	5,00
Dlhopis	MAXIMA GRUPE UAB 13/9/2023 3.25	XS1878323499	EUR	4,28
Dlhopis	STATNY DLHOPIS 228 1.375 2027EUR	SK4120010430	EUR	3,92
Dlhopis	DLHOPI SY SLSP SP FLT1 2027	SK4000018578	EUR	2,59
Dlhopis	VOESTALPINE AG 10/04/2026	AT0000A27LQ1	EUR	2,54
Dlhopis	CESKE DRAHY 1.500 23/05/2026 EUR	XS1991190361	EUR	2,44
Dlhopis	DLHOPI SY SLSP FIX5 2025	SK4000017927	EUR	2,42
Dlhopis	2.384 ESTONE 22.09.23 EUR A1Z6MW	XS1292352843	EUR	2,37
Dlhopis	2.875 MONTENEGRO 16/12/2027 EUR	XS2270576700	EUR	2,07
Dlhopis	LB BADEN-WUER 0.375 28/02/28 EUR	DE000LB2V833	EUR	1,67
Dlhopis	DANSKE BK 0.750 09/06/2029 EUR	XS2351220814	EUR	1,65
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK IV 2027 EUR	SK4120013244	EUR	1,63
Dlhopis	SLOVENIA 0.000 12/02/2031 EUR	SI0002104105	EUR	1,62
Dlhopis	NATWEST GRP 0.670 14/09/2029 EUR	XS2387060259	EUR	1,62
Dlhopis	HB REAVIS FINAN SK VI 2026 EUR	SK4000015590	EUR	1,59
Dlhopis	HUNGARY GVT 0.125 21/09/2028 EUR	XS2386583145	EUR	1,53
Dlhopis	1.390 KOMMUNALKREDIT 03/08/23 EU	XS1861621966	EUR	1,45
Dlhopis	ROMANIA GVT 2.000 08/12/2026 EUR	XS1934867547	EUR	1,43
Dlhopis	CPI PROPERTY 1.750 14/01/2030 EU	XS2432162654	EUR	1,41
Dlhopis	CZECH REP ZERO 12/12/2024 CZK	CZ0001006167	CZK	1,37
Dlhopis	GOLDMAN SACHS 0.250 26/01/28 EUR	XS2292954893	EUR	1,32
Dlhopis	RAIFFEISENBK FRN 09/06/28 EUR	XS2348241048	EUR	1,30
Dlhopis	JEFFERIES GROUP 19/7/24 EUR 1.0	XS2030530450	EUR	1,28
Dlhopis	EUROFINS SCIEN 0.875 19/05/31 EU	XS2343114687	EUR	1,28
Dlhopis	S IMMO AG 05/22/2026	AT0000A285H4	EUR	1,27
Dlhopis	AIB GROUP 0.500 17/11/2027 EUR	XS2343340852	EUR	1,25
Dlhopis	PPF ARENA 1 2.125 01-2025 EUR	XS2078976805	EUR	1,23
Dlhopis	HYPO NOE LNSDBANK 0626 0.125 EUR	XS2320789014	EUR	1,19
Dlhopis	DELL BK INT 0.500 27/10/2026 EUR	XS2400445289	EUR	1,19
Dlhopis	0.125 BBVA SNR PREF 24/03/27 EUR	XS2322289385	EUR	1,18
Dlhopis	UNICREDIT SPA 19/1/26 EUR 0.325	XS2289133915	EUR	1,17
Dlhopis	COOP RABOBANK FIX2FL 01/12/27 EU	XS2416413339	EUR	1,17
Dlhopis	MEOGR 19/3/25 EUR 1.5	XS1203941775	EUR	1,15
Dlhopis	1.375 MOROCCO 30/03/2026 EUR	XS2239830222	EUR	1,15
Dlhopis	MFB HUNG DB 0.375 09/06/2026 EUR	XS2348280707	EUR	1,13
Dlhopis	CELLNEX TEL 0.750 15/11/2026 EUR	XS2300292617	EUR	1,11
Dlhopis	NORDEA BK ABP 0.500 02/11/28 EUR	XS2403444677	EUR	1,11
Dlhopis	RAIFFEISEN BNK 1.500 12/03/30 EU	XS2049823763	EUR	1,09
Dlhopis	MBANK 0.966-FRN 21/09/2027 EUR	XS2388876232	EUR	1,08
Dlhopis	BRENNTAG FIN 0.500 06/10/29 EUR	XS2394063437	EUR	1,03
Dlhopis	FIXVAR EB 30.08.2023 NR B11968	AT000B119680	EUR	0,99
Dlhopis	CELLNEX TEL 1.250 01/15/2029 EUR	XS2300292963	EUR	0,99
Dlhopis	SOCGEN FIX2FLOAT 02/12/2027 EUR	FR0014006XA3	EUR	0,93
Dlhopis	VGP NV BELG 2.250 17/01/2030 EUR	BE6332787454	EUR	0,92
Dlhopis	DLHOPI SY ZWIRN 17/4/23 EUR 2.6	SK4120015132	EUR	0,91
Dlhopis	PPF ARENA 1 BV EUR 03/26	XS1969645255	EUR	0,88
Dlhopis	1.500 MOLHB 08/10/2027 EUR	XS2232045463	EUR	0,88
Dlhopis	TATRA BANKA 0.500 23/04/2028 EUR	SK4000018925	EUR	0,86
Dlhopis	ROMANIA GVT 2.875 26/05/2028 EUR	XS1420357318	EUR	0,84
Dlhopis	MACEDONIA 1.625 10/03/2028 EUR	XS2310118893	EUR	0,79

Druh CP	Názov CP	ISIN	Mena	Podiel v % k 30.6.2022
Dlhopis	FOMENTO ECO 0.500 28/05/2028 EUR	XS2337285519	EUR	0,78
Dlhopis	BAUSPARK WUESTENROT 0.5 0626 EUR	AT0000A2RK00	EUR	0,73
Dlhopis	KBC GROEP NV FI2FL 01/03/2027 EU	BE0002832138	EUR	0,71
Dlhopis	2.550 MONTENEGRO 03/10/2029 EUR	XS2050982755	EUR	0,70
Dlhopis	SERBIA GVT 3.125 15/05/2027 EUR	XS2170186923	EUR	0,69
Dlhopis	BARCLAYS 0.877 28/01/2028 EUR	XS2430951660	EUR	0,69
Dlhopis	ROMANIA GVT 1.750 13/07/2030 EUR	XS2364199757	EUR	0,67
Dlhopis	ENGIE SA 0.375 26/10/2029 EUR	FR0014005ZP8	EUR	0,65
Dlhopis	CTP NV 0.625 27/09/2026 EUR	XS2390530330	EUR	0,63
Dlhopis	OEST VOLKSBK 0.875 23/03/2026 EU	AT000B122080	EUR	0,59
Dlhopis	ASAHI 0.336 19/04/2027 EUR	XS2328981431	EUR	0,58
Dlhopis	AMERICAN TOWER 0.400 15/02/27 EU	XS2393701284	EUR	0,57
Dlhopis	VOLKSWAGEN LEA 0.625 19/07/2029	XS2343822503	EUR	0,53
Dlhopis	MONETA MONEY FIX-FLT 03/02/28 EU	XS2435601443	EUR	0,52
Dlhopis	ING GROEP NV FIX-FLT 29/11/27 EU	XS2443920249	EUR	0,49
Dlhopis	ZF FINANCE 2.250 03/05/2028 EUR	XS2399851901	EUR	0,48
Dlhopis	BMW FINANCE 1.000 22/05/2028 EUR	XS2447564332	EUR	0,48
Dlhopis	VESTAS WIND SYS 1.500 15/06/2029	XS2449928543	EUR	0,48
Dlhopis	DLHOPI SY SLSP FIX1 2025 EUR	SK4120014929	EUR	0,38
Dlhopis	ALIAxis FIN 0.875 08/11/2028 EUR	BE6331562817	EUR	0,38
Dlhopis	NOVA KREDIT FIX+FRN 27/01/25 EU	XS2430442868	EUR	0,37
Dlhopis	0.000 ICELAND GVT 15/04/2028 EUR	XS2293755125	EUR	0,35
Dlhopis	GTC AURORA 2.250 23/06/2026 EUR	XS2356039268	EUR	0,35
Dlhopis	ACCIONA EFF 0.375 07/10/2027 EUR	XS2388941077	EUR	0,35
Dlhopis	0.750 CTP BV 18/02/2027 EUR	XS2303052695	EUR	0,31
Dlhopis	POLSKI KONC NAFT 1.125 27/05/28	XS2346125573	EUR	0,31
Dlhopis	ERG SPA 0.875 15/09/2031 EUR	XS2386650274	EUR	0,31
Dlhopis	NE PROPERTY BV 2.000 20/01/30 EU	XS2434763483	EUR	0,28
Dlhopis	0.875 HYN0E 16.10.23 EUR	XS1807409450	EUR	0,26
Dlhopis	DLHOPI SY SLSP NPS FLOAT1 2026	SK4000016853	EUR	0,26
Dlhopis	EUDBK 1.000 17/03/2026 EUR	XS2315951041	EUR	0,26
Dlhopis	VGP NV BELG 3.250 07/20/2024 EUR	BE0002287564	EUR	0,25
Dlhopis	CEZ AS 2.375 06/04/2027 EUR	XS2461786829	EUR	0,25
Dlhopis	ATRIUM FINANCE 05/09/2027 2.625	XS2294495838	EUR	0,22
Dlhopis	ROMANIA GVT 2.000 14/04/2033 EUR	XS2330503694	EUR	0,22
Dlhopis	SOCIALNY DLHOPI SY SFSK 2031 I	SK4000019410	EUR	0,15
Dlhopis	1.875 ILIAD SA 11/02/2028 EUR	FR0014001YB0	EUR	0,11
Dlhopis	DLHOPI SY SLSP FIX1 2023	SK4120013707	EUR	0,04
Dlhopis	DLHOPI SY SLSP FIX4 2024 EUR	SK4120014754	EUR	0,03
Podielový fond	DUAL RETURN VIS. MICROFINIS EUR	LU0306115196	EUR	2,71
Podielový fond	ERSTE BOND DANUBIA VT	AT0000673199	EUR	0,73

5. Údaje o zmenách v stave portfólia za obdobie, za ktoré sa podáva správa (v EUR)

Vývoj portfólia	Zmena za obdobie
Stav CP k 31.12.2021	104 108 357
Prírastky	5 473 359
Úbytky	24 041 585
Precenenie	(11 337 703)
Stav CP k 30.6.2022	74 202 429

6. Údaje o vývoji majetku v priebehu lehoty na podávanie správ, ktoré obsahujú (v EUR)

Označenie	Vývoj majetku	30.6.2022
a)	výnosy z akcií	-
b)	straty z akcií	-
c)	výnosy z dlhopisov	9 045 670
d)	straty z dlhopisov	19 549 380
e)	výnosy z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	132 281
ea)	výnosy z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
f)	straty z cenných papierov iných štandardných fondov, iných európskych štandardných fondov, iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	287 585
fa)	straty z cenných papierov subjektov kolektívneho investovania	-
g)	výnosy z iných cenných papierov	-
h)	straty z iných cenných papierov	-
i)	výnosy z nástrojov peňažného trhu	-
j)	straty z nástrojov peňažného trhu	-
k)	výnosy z vkladových a bežných účtov	-
l)	straty z vkladových a bežných účtov	-
m)	výnosy z operácií s derivátmi	-
n)	straty z operácií s derivátmi	-
o)	výnosy z devízových operácií	56 186
p)	straty z devízových operácií	51 396
q)	kapitálové výnosy	-
r)	iné výnosy	3 892
s)	výdavky na správu	308 985
t)	výdavky na depozitára	58 694
u)	iné výdavky a poplatky	8 064
v)	čistý výnos	(11 026 075)
w)	výplaty podielov na zisku	-
x)	znovuinvestované výnosy	-
y)	zvýšenie majetku alebo zníženie majetku vo fonde a zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku vo fonde z dôvodu zmien kurzov cenných papierov alebo likvidácie spoločností *	(27 694 774)
z)	zvýšenie hodnoty akcií alebo zníženie hodnoty akcií	-
aa)	náklady spojené s obchodovaním majetku vo fonde	2 353
ab)	iné zmeny, ktoré sa týkajú majetku alebo záväzkov vo fonde	-

* Zoznam spoločností, ktoré zapríčinili zníženie majetku v podielovom fonde z titulu zmien kurzov cenných papierov

Spoločnosť
ACCIONA ENERGIA FINANCIA
AIB Group PLC
ALIAxis FINANCE SA
AMERICAN TOWER CORP
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD
AT&T INC
Atrium Finance Issuer B.V.
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria
BARCLAYS BANK PLC
Bausparkasse Wuestenrot AG
BAYER CAPITAL CORP BV
BMW FINANCE NV
BRENNTAG FINANCE BV
Cellnex Finance Co SA
CESKE DRAHY
COOPERATIEVE RABOBANK UA
CPI PROPERTY GROUP SA
CTP BV
Česká republika
ČEZ AS
Čierna Hora
DANSKE BANK A/S
DELL BANK INTERNATIONAL
EESTI ENERGIA AS
ENGIE SA
ERG SPA
Erste Asset Management GmbH
ERSTE Group Bank AG
EURASIAN DEVELOPMENT BANK
EUROFINS SCIENTIFIC SE
FOMENTO ECONOMICO MEXICA-UBD
FYR MACEDONIA
GOLDMAN SACHS GROUP INC
GTC Aurora Luxembourg SA
HB REAVIS FINANCE SK IV
HB REAVIS FINANCE SK VI
HUNGARIAN DEVELOPMENT BA
HYPO NOE LB NOE WIEN AG
Iliad S.A.
ING GROEP NV
ISS GLOBAL A/S
JEFFERIES GROUP LLC
KBC GROUP NV
Kingdom of Morocco
Kommunalkredit Austria AG
LB BADEN-WUERTTEMBERG
Maďarská republika
MAXIMA GRUPE UAB
MBANK SA
METRO AG
Ministerstvo financií Slovenskej republiky
MOL Hungarian OIL & GAS

Spoločnosť
Molson Coors Brewing Co
MONETA MONEY BANK
NATWEST GROUP PLC
NE PROPERTY COOPERATIEF
NIBC BANK NV
NORDEA BANK ABP
NOVA KREDITNA BANKA MARIBOR
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN
PPF ARENA 1 BV
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL
RAIFFEISENBANK AS
REPUBLIC OF ICELAND
REPUBLIC OF SERBIA
REPUBLIC OF SLOVENIA
ROMANIA
RUSSIAN FEDERATION
S IMMO AG
SERVICIOS MEDIO AMBIENTE
Slovenská sporiteľňa
Social Financing SK, s. r. o.
Societe Generale
Tatra banka, a.s.
UNICREDIT SPA
VESTAS WIND SYSTEMS FINANCE BV
VGP NV
VOESTALPINE AG
VOLKSBANK WIEN AG
VOLKSWAGEN LEASING GMBH
WIENERBERGER AG
ZF FINANCE GMBH
ZWIRN area s.r.o.

V majetku fondov sa nevyskytol cenný papier spoločnosti, ktorá by bola v likvidácii.

7. Porovnanie troch posledných porovnateľných účtovných období podľa stavu ku koncu por. účtovného obdobia (v EUR)

Súvaha

Označenie	Položka	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
x	AKTÍVA	1	2	3
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 9)	74 202 429	121 501 154	147 462 323
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	-	-	-
a)	<i>bez kupónov</i>			
b)	<i>s kupónmi</i>			
2.	Dlhopisy	71 578 926	113 585 279	124 732 166
a)	<i>bez kupónov</i>	2 547 326	2 905 628	2 635 556
b)	<i>s kupónmi</i>	69 031 600	110 679 651	122 096 610
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	-	-	-
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>			
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>			
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>			
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>			
4.	Podielové listy	2 623 503	7 915 875	13 705 477
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	2 623 503	7 915 875	13 705 477
b)	<i>ostatné</i>			
5.	Krátkodobé pohľadávky	-	-	9 024 680
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			9 024 680
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
c)	<i>iné</i>			
d)	<i>obrátené repoobchody</i>			
6.	Dlhodobé pohľadávky	-	-	-
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>			
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>			
7.	Deriváty			
8.	Drahé kovy			
9.	Komodity			
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 10 a 11)	6 610 011	3 850 364	4 205 292
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 215 543	1 548 817	1 989 932
11.	Ostatný majetok	4 394 468	2 301 547	2 215 360
	Aktíva spolu	80 812 440	125 351 518	151 667 615

Označenie	Položka	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
x	PASÍVA	1	2	3
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 8)	4 405 870	2 319 255	2 239 105
1.	Závazky voči bankám			
2.	Závazky z vrátenia podielov			
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 562	2 605	2 955
4.	Deriváty			
5.	Repoobchody			
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku			
7.	Závazky z vypožičania drahých kovov a komodít			
8.	Ostatné záväzky	4 404 308	2 316 650	2 236 150
II.	Vlastné imanie	76 406 570	123 032 263	149 428 510
9.	Podielové listy	76 406 570	123 032 263	149 428 510
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	(11 026 075)	(713 420)	(2 907 126)
	Pasíva spolu	80 812 440	125 351 518	151 667 615

Výkaz ziskov a strát

Označenie	Položka	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
a	b	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	657 024	1 120 516	2 978 883
1.1.	úroky	657 024	1 120 516	2 978 883
1.2./a.	výsledok zaistenia			
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku			
2.	Výnosy z podielových listov			
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	-	-	14 999
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		-	14 999
3.2.	výsledok zaistenia			
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	(11 313 054)	(1 419 443)	(3 975 182)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	4 790	166 579	(511 865)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	-	(9 291)	
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi a komoditami			
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom			
I.	Výnos z majetku vo fonde	(10 651 240)	(141 639)	(1 490 078)
h.	Transakčné náklady	2 353	1 603	2 034
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	1 458	5 132	10 266
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	(10 655 051)	(148 374)	(1 502 378)
j.	Náklady na financovanie fondu		-	
j.1.	náklady na úroky			
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov			
j.3.	náklady na dane a poplatky		-	
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	(10 655 051)	(148 374)	(1 502 632)
k.	Náklady na			
k.1.	odplatu za správu fondu	308 986	478 237	1 211 953
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplatu za služby depozitára	58 694	83 689	185 885
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	3 344	3 120	6 656
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	(11 026 075)	(713 420)	(2 907 126)

Vybrané ukazovatele

Označenie	Vybrané ukazovatele	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
a)	Celková čistá hodnota majetku	76 406 570	123 032 263	149 428 510
b)	Čistá hodnota podielu	0,0474	0,0543	0,0546
c)	Počet podielov v obehu	1 611 442 926	2 264 644 946	2 738 120 029
d)	Počet vydaných podielov (v ks)	47 627 602	156 819 083	229 549 846
	Suma za ktorú boli vydané	2 403 434	8 510 615	12 604 615
e)	Počet vyplatených podielov (v ks)	374 208 927	630 294 166	876 091 415
	Suma, za ktorú boli vyplatené	19 099 747	34 193 486	48 036 186

8. Údaje o využívaných postupoch a nástrojoch podľa § 100 ods. 2, najmä údaje o hodnote záväzkov z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom vo fonde

	Stav k 30.6.2022
Využívané techniky a nástroje podľa § 100 od. 2	Deriváty na cudziu menu
Hodnota záväzkov, ktoré vznikli ich využívaním	-
Celkové záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde	4 405 870

9. Správa o výkone hlasovacích práv spojených s cennými papiermi v majetku vo fonde

Vzhľadom na malé podiely v spoločnostiach správcovská spoločnosť neuplatňuje hlasovacie práva spojené s cennými papiermi v majetku v podielových fondoch.

10. Osobitné údaje podľa prílohy č. 3 bodu 11 ZKI, ktoré musí obsahovať správa, ak je investičnou politikou podielového fondu kopírovanie indexu a ak je podľa štatútu podielového fondu povolené používať postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií podľa § 100 ods. 2 ZKI

V roku 2022 správcovská spoločnosť nepoužívala pri správe majetku v podielovom fonde postupy a nástroje na účely efektívneho riadenia investícií a investičná politika podielového fondu nekopírovala index v roku 2022.

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 30.06.2022 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto polročnej správy o hospodárení, nebola overená audítorom.

Osobitná príloha tejto správy, obsahujúca kompletnú účtovnú závierku podielových fondov, je k dispozícii v sídle spoločnosti a depozitára na adrese: Tomášikova č. 48, 832 65 Bratislava.

Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s.
 Tomášikova 48, 832 65 Bratislava
<https://www.erste-am.sk>
 SPOROTEL 0850 111 888

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania
k 30.6.2022

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 schválená
 mimoriadna
 priebežná

Zostavená za obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 2
do	0 6	2 0 2 2

IČO

3 5 8 2 0 7 0 5

Bezprostredne
predchádzajúce
obdobie

	mesiac	rok
od	0 1	2 0 2 1
do	1 2	2 0 2 1

SK NACE

6 6 . 3 0 . 0

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

PŠČ

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 3

Faxové číslo

0 2 / 4 8 6 2 7 2 1 1

E-mailová adresa

A M B R U S O V A . D A N I E L A @ S L S P . S K

Zostavená dňa:

19. august 2022

Schválená dňa:

19. august 2022

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

097900BEMQ000006410

Stav ku dňu

30.6.2022

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	74 202 429	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	71 578 926	101 329 550
a)	<i>bez kupónov</i>	6	2 547 326	3 040 698
b)	<i>s kupónmi</i>	7	69 031 600	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	2 623 503	2 778 807
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	2 623 503	2 778 807
b)	<i>ostatné</i>	15		
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	0	0
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	17	0	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	6 610 011	4 398 857
10.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	28	2 215 543	37 606
11.	Ostatný majetok	29	4 394 468	4 361 251
	Aktíva spolu	30	80 812 440	108 507 214

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	4 405 870	4 377 385
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	1 562	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	4 404 308	4 375 374
II.	Vlastné imanie	40	76 406 570	104 129 829
9.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	41	76 406 570	104 129 829
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	42	-11 026 075	-1 898 027
	Pasíva spolu	43	80 812 440	108 507 214

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.	S0101060142	549300LSXVFBJTINYJ56
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
		30.6.2022

v eurách

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	1	657 024	1 120 516
1.1.	úroky	2	657 024	1 120 516
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	-11 313 054	-1 419 443
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	4 790	166 579
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	-10 651 240	-141 639
h.	Transakčné náklady	15	2 353	1 603
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	1 458	5 132
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	-10 655 051	-148 374
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 správy majetku vo фонде	22	-10 655 051	-148 374
k.	Náklady na	23		
k.1.	odplatu za správu fondu	24	308 986	478 237
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25		
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	58 694	83 689
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	3 344	3 120
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	-11 026 075	-713 420

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

A. ÚDAJE O PODIELOVOM FONDE 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 30. júnu 2022:

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

Členovia dozornej rady správcovskej spoločnosti k 30. júnu 2022:

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
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 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

K 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola jediným akcionárom správcovskej spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, so sídlom Am Belvedere 1, 1100 Wien.

Správčovská 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

Správčovská 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

PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy k 30. júnu 2022, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke za obdobie od 1. januára do 30. júna 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 upravenej o úrokové výnosy a amortizáciu nakúpenej prémie/diskontu, upravenej 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 záväzky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, 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 zahrňa 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“.

Výška odplaty za správu otvoreného podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) Výška odplaty správcovskej spoločnosti za správu fondu predstavuje 0,70 % p.a. Celková odplata správcovskej spoločnosti za rok je daná súčtom denných odplát počítaných pre každý kalendárny deň daného roka. Odplata za správu fondu sa správcovskej spoločnosti uhrádza denne.
- 2) Denná odplata za správu fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,70 \% / 365$$

pričom platí, že:
D(t) – denná odplata za deň t
NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

Výška depozitárskeho poplatku podielového fondu a spôsob jej výpočtu

- 1) 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.
- 2) Denná odplata depozitára daného fondu sa počíta podľa nasledovného vzorca:
$$D(t) = NAV(t) \times 0,056 \% / 365$$

pričom platí, že:
D(t) – denná odplata za deň t
NAV(t) – čistá hodnota majetku fondu ku dňu t

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“.

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.

LEI: 549300LSXVFBJTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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 nevytvorila k 30. júnu 2022 ani k 31. decembru 2021 opravné položky na majetok v podielovom fonde.

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 30. júnu 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 (+)	627 409	2 011 739
Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(33 217)	(2 143 878)
Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(370 045)	(1 043 882)
Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(3 228)	(4 024)
Výnosy z dividend (+)	-	-
Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	-	-
Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi a komoditami (+)	25 758 514	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 (-)	(7 086 361)	(40 095 980)
Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov a komodít (+)	-	-
Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	-	-
Náklady na dodávateľov (-)	(3 344)	(14 950)
Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+)	(1 627)	(3 584)
Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	-	-
Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	-	-
Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	18 888 101	32 259 425
Peňažný tok z investičnej činnosti		
Zníženie/ zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	-	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	-	9 022 667
Peňažný tok z finančnej činnosti		
Emitované podielové listy - preddavky na emitovanie PL/príspevky sporiteľov/príspevky účastníkov (+)	2 403 432	11 234 478
Prestupy do/výstupy z fondu, vrátane PL (+/-),	(19 113 655)	(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	(16 710 223)	(43 402 421)
Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	59	168 003
Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov	2 177 937	(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	2 215 543	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 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

D. PREHĽAD 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	2 403 434	11 234 476
2.	Zisk alebo strata fondu	(11 026 075)	(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	(19 100 618)	(54 635 130)
II.	Nárast/pokles čistého majetku	(27 723 259)	(45 298 681)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	76 406 570	104 129 829
a)	Počet podielov	1 611 442 926	1 938 024 251
b)	Hodnota jedného podielu	0,047415	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 30. júnu 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	30.6.2022	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	13 419 390	19 417 932
7.	Nad päť rokov	57 110 815	80 814 044
	Spolu	70 530 205	100 231 976

Číslo riadku	2.I. CZK. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	30.6.2022	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	1 048 721	1 097 574
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 048 721	1 097 574

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 30. júnu 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	30.6.2022	31.12.2021
1.	Do jedného mesiaca	-	-
2.	Do troch mesiacov	-	-
3.	Do šiestich mesiacov	-	1 934 540
4.	Do jedného roku	730 962	2 715 525
5.	Do dvoch rokov	7 142 461	11 703 158
6.	Do piatich rokov	29 291 867	32 393 506
7.	Nad päť rokov	33 364 915	51 485 247
	Spolu	70 530 205	100 231 976

Číslo riadku	2.II. CZK. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	30.6.2022	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	1 048 721	1 097 574
7.	Nad päť rokov	-	-
	Spolu	1 048 721	1 097 574

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	2.III.EUR.Dlhopisy oceňované RH	30.6.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	1 498 605	1 943 124
a.1.	nezaložené	1 498 605	1 943 124
a.2.	založené v repoobchodoch	-	-
a.3.	založené	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	69 031 600	98 288 852
b.1.	nezaložené	69 031 600	98 288 852
b.2.	založené v repoobchodoch	-	-
b.3.	založené	-	-
	Spolu	70 530 205	100 231 976

Číslo riadku	2.III.CZK. Dlhopisy oceňované RH	30.6.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	1 048 721	1 097 574
a.1.	nezaložené	1 048 721	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	1 048 721	1 097 574

LEI: 549300LSXVFBJTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

Štruktúra dlhopisov oceňovaných reálnou hodnotou k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov jednotlivých dlhopisov takáto:

Číslo riadku	2.IV. Dlhopisy podľa jednotlivých druhov	30.6.2022	31.12.2021
1.	Dlhopisy bez kupónov	2 547 326	3 040 698
1.1.	<i>dlhopisy</i>	2 547 326	3 040 698
1.2.	<i>hypotekárne záložné listy</i>	-	-
1.3.	<i>kryté dlhopisy</i>	-	-
1.4.	<i>zmenky</i>	-	-
1.5.	<i>ŠPP</i>	-	-
2.	Dlhopisy s kupónmi	69 031 600	98 288 852
2.1.	<i>dlhopisy</i>	69 031 600	98 288 852
2.2.	<i>hypotekárne záložné listy</i>	-	-
2.3.	<i>kryté dlhopisy</i>	-	-
	Spolu	71 578 926	101 329 550

b) PODIELOVÉ LISTY

Štruktúra podielových listov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov fondov takáto:

Číslo riadku	4.I. Podielové listy (PL)	30.6.2022	31.12.2021
1.	PL otvorených podielových fondov	2 623 503	2 778 807
1.1.	nezaložené	2 623 503	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	2 623 503	2 778 807

Štruktúra podielových listov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa mien takáto:

Číslo riadku	4.II. Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	30.6.2022	31.12.2021
1.	EUR	2 623 503	2 778 807
2.	USD	-	-
3.	JPY	-	-
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	2 623 503	2 778 807

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

c) PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

Štruktúra peňažných prostriedkov a ekvivalentov peňažných prostriedkov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov a podľa mien takáto:

Číslo riadku	10.EUR. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	2 214 803	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	2 214 803	36 848
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	2 214 803	36 848

Číslo riadku	10.USD. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	680	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	680	662
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	680	662

Číslo riadku	10.CZK. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	30.6.2022	31.12.2021
1.	Bežné účty	60	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	60	96
5.	Úverové linky na okamžité čerpanie peňažných prostriedkov	-	-
	Spolu	60	96

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

d) OSTATNÝ MAJETOK

Štruktúra ostatného majetku k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatného majetku takáto:

Číslo riadku	11. Ostatný majetok	30.6.2022	31.12.2021
1.	Pohľadávka z objemu investovanej sumy do iných podielových fondov	484	524
2.	Pohľadávka z vysporiadania CP	-	-
3.	Pohľadávka-správčovská odmena	-	-
4.	Pohľadávka voči depozitárovi	4 402	18 395
5.	Pohľadávky voči podielnikom	-	-
6.	Pohľadávka voči ARCA CAPITAL Slovakia z dôvodu nevyplateného dlhopisu	2 317 670	2 317 669
7.	Pohľadávka voči Nova Green Finance z dôvodu nevyplateného dlhopisu	2 071 912	2 024 663
	Spolu	4 394 468	4 361 251

e) ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Štruktúra záväzkov voči správčovskej spoločnosti k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 podľa druhov záväzkov takáto:

Číslo riadku	3. Záväzky voči správčovskej spoločnosti	30.6.2022	31.12.2021
1.	Záväzky zo správčovských poplatkov	1 465	1 997
2.	Záväzky zo vstupných poplatkov	-	2
3.	Záväzky z výstupných poplatkov	97	12
	Spolu	1 562	2 011

f) OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Štruktúra ostatných záväzkov k 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 bola podľa druhov ostatných záväzkov takáto:

Číslo riadku	8. Ostatné záväzky	30.6.2022	31.12.2021
1.	Záväzky z depozitárskeho poplatku	3 575	5 012
2.	Záväzok za správu CP	5 304	6 562
3.	Záväzky voči podielnikom z emisie PL	-	-
4.	Záväzky z auditu	1 445	3 072
5.	Opravná položka CP	4 389 583	4 342 333
6.	Záväzky z vysporiadania CP	-	-
7.	Iné záväzky	4 401	18 395
	Spolu	4 404 308	4 375 374

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

VÝZNAMNÉ POLOŽKY UVEDENÉ VO VÝKAZE ZISKOV A STRÁT

g) VÝNOSY Z ÚROKOV A OBDOBNÉ PRÍJMY

Štruktúra výnosov z úrokov a obdobných príjmov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2022 a za obdobie od 1. januára do 30. júna 2021 bola takáto:

Číslo riadku	1.1. Úroky	2022	2021
1.	Bežné účty	-	-
2.	Reverzné obchody	-	-
3.	Vklady	47 250	79 533
4.	Dlhové cenné papiere	609 774	1 040 983
5.	Pôžičky obchodným spoločnostiam	-	-
	Spolu	657 024	1 120 516

h) ČISTÝ ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

Štruktúra zisku/straty z cenných papierov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2022 a za obdobie od 1. januára do 30. júna 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	(11 113 484)	(1 328 956)
4.	Podielové listy	(155 304)	(167 965)
5.	Tvorba opravnej položky	(47 250)	70 035
6.	Ostatné	2 984	7 443
	Spolu	(11 313 054)	(1 419 443)

i) ČISTÝ ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Štruktúra zisku/straty z devíz za obdobie od 1. januára do 30. júna 2022 a za obdobie od 1. januára do 30. júna 2021 bola podľa nákladov a výnosov takáto:

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	2022	2021
1.	EUR	20 631	8 999
2.	USD	45	13
3.	CZK	(15 886)	157 567
4.	Ostatné meny	-	-
	Spolu	4 790	166 579

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

j) ČISTÝ ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Štruktúra zisku/straty z derivátov za obdobie od 1. januára do 30. júna 2022 a za obdobie od 1. januára do 30. júna 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)

k) BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	2022	2021
1.	Bankové poplatky	1 458	5 132
2.	Burzové poplatky	-	-
3.	Poplatky obchodníkom s cennými papiermi	-	-
4.	Poplatky centrálnemu depozitárovi cenných papierov	-	-
	Spolu	1 458	5 132

l) EXTERNÉ KONZULTAČNÉ NÁKLADY – REŠTRUKTURALIZÁCIA

Číslo riadku	Externé konzultačné náklady – reštrukturalizácia	2022	2021
1.	Náklady externých konzultantov	808	-
	Spolu	808	-

LEI: 549300LSXVFBJTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

a) TRANSAKČIE SO SPRIAZNENÝMI OSOBAMI

Štruktúra pohľadávok a záväzkov voči podnikom v skupine a ostatným spriazneným stranám k 30. júnu 2022:

Položka súvahy	Spoločnosť	Suma	Popis
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	SLSP, a.s. ⁽²⁾	2 215 543	bežné účty
Dlhopisy	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 381 674	dlhopis SLSP
	ERSTE Bank ⁽³⁾	754 376	dlhopis ERSTE Bank
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	556 157	podielové listy ESPA fondov
Ostatný majetok	SLSP, a.s. ⁽²⁾	4 402	pohľadávka voči depozitárovi - zrážková daň
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	139	pohľadávky z poplatkov za distribúciu ESPA fondov
	Erste Group Bank ⁽³⁾	345	pohľadávky z poplatkov za distribúciu fondov tretích strán
Aktíva spolu		7 912 636	
Závazky voči správcovskej spoločnosti	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	-	- záväzok zo vstupných poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	1 465	záväzok zo správcovských poplatkov
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	97	záväzok z výstupných poplatkov
Ostatné záväzky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	3 575	záväzok z depozitárskeho poplatku
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 304	záväzok za správu a vysporiadanie CP
Pasíva spolu		10 441	

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

LEI: 549300LSXVFBJTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 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 30. júna 2022:

Položka ziskov a strát	výkazu	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov		ERSTE Bank ⁽³⁾	3 805	úroky z dlhopisov
		SLSP, a.s. ⁽²⁾	6 683	úroky z dlhopisov
Čistý zisk/strata z predaja CP		Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	(170 177)	strata z objemu investovanej sumy
		ERSTE Bank ⁽³⁾	(19 187)	strata z objemu investovanej sumy
		SLSP, a.s. ⁽²⁾	(168 777)	strata z objemu investovanej sumy
		Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	(40)	strata z poplatkov ESPA fondov
		Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	3 024	zisk z poplatkov EAM fondov
Výnosy spolu			(344 669)	
Bankové a iné poplatky		SLSP, a.s. ⁽²⁾	1 458	bankové poplatky
Náklady za správu fondu		AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	308 986	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára		SLSP, a.s. ⁽²⁾	24 719	depozitárske poplatky
		SLSP, a.s. ⁽²⁾	33 975	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu			369 138	

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 30. júnu 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 Bank ⁽³⁾	784 841	dlhopis ERSTE Bank
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾		
Podielové listy		726 334	podielové listy ESPA 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 ESPA fondov
	Erste Group Bank ⁽³⁾	342	pohľadávky z poplatkov za distribúciu fondov tretích strán
Aktíva spolu		6 119 087	
Závazky 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 30. júnu 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 30. júna 2021:

Položka výkazu ziskov a strát	Spoločnosť	Suma	Popis
Výnosy z úrokov	ERSTE Bank ⁽³⁾	40 827	úroky z dlhopisov
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	9 407	úroky z dlhopisov
Čistý zisk/strata z predaja CP	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	(183 428)	strata z objemu investovanej sumy
	ERSTE Bank ⁽³⁾	(46 888)	strata z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	(800)	strata z objemu investovanej sumy do PFPV 3
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	(32 915)	strata z objemu investovanej sumy
	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	867	správčovská odmena
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	2 969	zisk z poplatkov ESPA fondov
	Erste Asset management GmbH ⁽⁴⁾	3 606	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		(215 646)	
Transakčne náklady	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	8	transakčné poplatky
Bankové a iné poplatky	SLSP, a.s. ⁽²⁾	5 132	bankové poplatky
Náklady za správu fondu	AM SLSP, a.s. ⁽¹⁾	478 237	poplatky za správu fondu
Náklady na odplaty za služby depozitára	SLSP, a.s. ⁽²⁾	38 259	depozitárske poplatky
	SLSP, a.s. ⁽²⁾	45 430	poplatky za správu a vysporiadanie CP
Náklady spolu		567 066	

¹⁾ – správčovská spoločnosť, ⁽²⁾ – spoločnosť v skupine ERSTE, ⁽³⁾ – hlavná materská spoločnosť správčovskej spoločnosti, ⁽⁴⁾ – materská spoločnosť správčovskej spoločnosti

Hlavnou položkou obchodných transakcií so správčovskou 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 30. júnu 2022 a k 31. decembru 2021 je nasledovný:

EDF	30.6.2022		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	0,81%	13 027	0,67%
Ostatné spriaznené strany ¹⁾	-	-	-	-
Podielové fondy spravované správčovskou spoločnosťou	306 631	19,03%	307 980	15,89%
Spolu	319 658	19,84%	321 007	16,56%

¹⁾ Medzi ostatné spriaznené strany patria členovia predstavenstva a dozornej rady správčovskej 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 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

b) KONCENTRÁCIA PODIELNIKOV

Najväčších 10 podielnikov k 30. júnu 2022 vlastní 25,19 % 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 výplatom výnosov a zhodnotením investície, premietnutej v cene podielového listu.

Popis	30.6.2022	31.12.2021
Hodnota podielového listu	0,047419	0,05373
Výkonnosť fondu k uvedenému dátumu	-11,75%	-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 trhová cena neexistuje, alebo daná trhová cena 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 2021. 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 2021.

Tabuľka uvádza výpočet hodnoty podielového listu k 30. júnu 2022 pre účely stanovenia čistej hodnoty aktív a podľa účtovníctva fondu k 30. júnu 2022:

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	80 812 802	80 812 440
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 215 543	2 215 543
Dlhopisy bez kupónov	2 547 326	2 547 326
Dlhopis s kupónmi	69 031 961	69 031 600
Podielové listy	2 623 504	2 623 503
Ostatný majetok	4 394 468	4 394 468
ZÁVÄZKY	4 400 566	4 405 870
Závazky voči správcovskej spoločnosti	1 562	1 562
Ostatné záväzky	4 399 004	4 404 308
ČISTÁ HODNOTA AKTÍV	76 412 236	76 406 570
Počet podielov	1 611 442 926	1 611 442 926
Cena podielového listu k 30. júnu 2022	0,047419	0,047415

LEI: 549300LSXVFBTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

	Hodnota majetku fondu pre výpočet hodnoty podielového listu v EUR	Hodnota podľa účtovníctva v EUR
AKTÍVA	108 507 312	108 507 214
Krátkodobé pohľadávky	-	-
Dlhopisy bez kupónov	3 040 698	3 040 698
Akcie	-	-
Podielové listy	2 778 808	2 778 807
Deriváty	-	-
Ostatný majetok	4 361 251	4 361 251
ZÁVÄZKY	4 377 385	4 377 385
Závazky z vrátenia podielov	-	-
Závazky voči správcovskej spoločnosti	2 011	2 011
Deriváty	-	-
Ostatné záväzky	4 375 374	4 375 374
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 vplyvajúcich na pohyb úrokových mier. Úrokové riziko je merané duráciou, resp. modifikovanou duráciou a ukazovateľom WAL. Durácia je vážený priemer dôb do splatnosti 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.

LEI: 549300LSXVFBJTINYJ56

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

Eurový dlhopisový fond, o. p. f.

Príloha účtovnej závierky k 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

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

Správčovská 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.

Členenie aktív a záväzkov

Podľa položiek súvahy usporiadaných do skupín podľa rozhodujúcich mien k 30. júnu 2022:

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Spolu
Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	2 214 803	680	60	2 215 543
Dlhopisy	70 530 205	-	1 048 721	71 578 926
Podielové listy	2 623 503	-	-	2 623 503
Ostatný majetok	4 394 468	-	-	4 394 468
Aktíva spolu	79 762 979	680	1 048 781	80 812 440
Záväzky voči správčovskej spoločnosti	(1 562)	-	-	(1 562)
Ostatné záväzky	(6 261 012)	630 146	1 226 558	(4 404 308)
Vlastné imanie	(76 406 570)	-	-	(76 406 570)
Pasíva celkom	(82 669 144)	630 146	1 226 558	(80 812 440)
Súvahová pozícia, netto k 30. júnu 2022	(2 906 165)	630 826	2 275 339	-

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

Položka súvahy/mena	EUR	USD	Ostatné CM	Spolu
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	4 361 251	-	-	4 361 251
Aktíva spolu	107 408 882	662	1 097 670	108 507 214
Záväzky voči správčovskej spoločnosti	(2 011)	-	-	(2 011)
Ostatné záväzky	(4 375 374)	-	-	(4 375 374)
Vlastné imanie	(104 129 829)	-	-	(104 129 829)
Pasíva celkom	(108 507 214)	-	-	(108 507 214)
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 30. júnu 2022

(Údaje v tabuľkách vyjadrené v EUR)

f) UDALOSTI PO SÚVAHOVOM DNI

Začiatkom roka 2022 došlo k eskalácii politického napätia v regióne, ktoré vyústilo do vojnového konfliktu medzi Ruskou federáciou a Ukrajinou. Tento geopolitický konflikt výrazne zasiahol celosvetové dianie, prispel k zvýšenej volatilite na trhu a spôsobil prudký rast cien komodít. Situácia zostáva naďalej veľmi nestabilná a možno očakávať vplyv uvalených sankcií, obmedzenie aktivít spoločností pôsobiacich v danom regióne, ako aj dôsledky na celkové ekonomické prostredie, predovšetkým obmedzenie dodávateľských a odberateľských reťazcov.

Spoločnosť detailne preskúmala možné dopady vojnového konfliktu na vývoj portfólia podielových fondov. Aktuálne v našich podielových fondoch nemáme žiadne priame zastúpenie aktív Ruska alebo Ukrajiny. Podiel v týchto krajinách sme znížili, už keď bola zrejmá prvotná eskalácia prebiehajúceho konfliktu. Aj naďalej pozorne sledujeme vývoj a pravidelne prehodnocujeme náš prístup.

Zámerom správcovskej spoločnosti Asset Management Slovenskej sporiteľne, správ. spol., a. s. (ďalej „AM SLSP“) a spoločnosti Erste Asset Management, GmbH, Rakúsko (ďalej „EAM AT“) je cezhraničné zlúčenie spoločnosti AM SLSP so zahraničnou správcovskou spoločnosťou EAM AT, ktorá v Slovenskej republike pôsobí prostredníctvom pobočky zahraničnej správcovskej spoločnosti Erste Asset Management GmbH, pobočka Slovenská republika („EAM SK“). EAM AT je 100% akcionárom AM SLSP. Nástupníckou spoločnosťou bude EAM AT, ktorá bude v Slovenskej republike pôsobiť prostredníctvom svojej existujúcej pobočky EAM SK.

V súvislosti so zlúčením AM SLSP s EAM AT dôjde aj k prevodu správy všetkých podielových fondov zriadených a spravovaných AM SLSP. Cezhraničné zlúčenie a prevod správy podielových fondov sú plánované k 1.1.2023.

Od dátumu účtovnej závierky do dátumu vydania týchto účtovných výkazov nedošlo k žiadnym ďalším významným udalostiam, ktoré by ovplyvnili údaje uvedené v tejto účtovnej závierke.

Tieto poznámky k účtovnej závierke boli zostavené 19. augusta 2022 na adrese Tomášikova 48, 832 65 Bratislava, Slovenská republika.