



Asset  
Management

# 2019

**POLROČNÁ SPRÁVA** o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f.

## ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDE

Celý názov fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f.
Označenie fondu:	ČSOB Dlhopisový o.p.f.
Dátum vytvorenia:	3.11.2001
Správca fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 57 Praha 5
IČO:	256 77 888 zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 5446
Depozitár fondu:	Československá obchodná banka, a.s.
Sídlo:	Žižkova 11, 811 02 Bratislava
IČO:	36 854 140

### 1. STAV MAJETKU V PODIELOVOM FONDE K 30.06.2019

	v EUR
<b>a) prevoditeľné cenné papiere</b>	<b>2 014 589</b>
1. akcie	0
2. dlhopisy	198 544
3. cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	0
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
4. iné cenné papiere	1 816 045
<b>b) nástroje peňažného trhu</b>	<b>0</b>
<b>c) účty v bankách</b>	<b>692 994</b>
1. bežný účet	34 455
2. vkladové účty	658 539
<b>d) iný majetok</b>	<b>7 802</b>
<b>e) celková hodnota majetku</b>	<b>2 715 385</b>
<b>f) záväzky</b>	<b>13 686</b>
<b>g) čistá hodnota majetku</b>	<b>2 701 699</b>

### 2. POČET PODIELOV PODIELOVÉHO FONDU V OBEHU K 30.06.2019

<b>2. Počet podielov podielového fondu v obehu</b>	<b>59 398 428</b>
--	-------------------

### 3. ČISTÁ HODNOTA PODIELU K 30.06.2019

<b>3. Čistá hodnota podielu</b>	<b>0,045484</b>
---------------------------------	-----------------

## 4. STAV CENNÝCH PAPIEROV A NÁSTROJOV PEŇAŽNÉHO TRHU V MAJETKU K 30.06.2019

v EUR

a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	198 544
b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu,	0
c) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d),	0
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h),	0
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i),	0
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	0
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	0
h) podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	1 816 045
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h).	0

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Druh CP	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
				<b>2 707 582,43</b>	<b>99,71%</b>			
1.	ČSOB Privátny o.p.f.	CSOB00000003	EUR	521 087,66	19,19%	Podielový list	SK	Správčovské spoločnosti
2.	SLOVGB 4,00 27/04/2020	SK4120007204	EUR	187 683,22	6,91%	Dlhopis	SK	Ústredná štátna správa
3.	SLOVAK REPUBLIC SLOVAK4 03/26/21	XS0249239830	EUR	10 860,72	0,40%	Dlhopis	SK	Ústredná štátna správa
4.	KBC BDS HIGH INT IS B KAP	LU0702682302	EUR	70 732,75	2,60%	Podielový list	LU	Správčovské spoločnosti
5.	KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	EUR	239 523,34	8,82%	Podielový list	LU	Správčovské spoločnosti
6.	KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	EUR	86 217,78	3,18%	Podielový list	BE	Správčovské spoločnosti
7.	KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	USD	107 843,18	3,97%	Podielový list	LU	Správčovské spoločnosti
8.	KBC INTEREST FUND CASH USD KAP	LU0065363797	USD	1 630,91	0,06%	Podielový list	LU	Finančné spoločnosti
9.	KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE BOND SELECTION	BE6294992803	EUR	121 267,39	4,47%	Podielový list	BE	Správčovské spoločnosti
10.	KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares,KAP	LU0702681676	EUR	59 100,45	2,18%	Podielový list	LU	Správčovské spoločnosti
11.	KBC Bonds Emerging Europe Ins B Shares, KAP	LU0702682567	EUR	9 562,40	0,35%	Podielový list	LU	Správčovské spoločnosti
12.	KBC RENTA EURO IS B KAP	LU0707509708	EUR	156 936,28	5,78%	Podielový list	LU	Správčovské spoločnosti
13.	KBC RENTA SHRT EUR IS B KAP	LU0707517719	EUR	442 142,28	16,28%	Podielový list	LU	Správčovské spoločnosti
14.	Termínované vklady		EUR	520 568,07	19,17%			
15.	Termínované vklady		CZK	137 971,37	5,08%			
16.	Bežne účty		EUR	28 643,23	1,05%			
17.	Bežne účty		CZK	2 225,90	0,08%			
18.	Bežne účty		USD	2 075,25	0,08%			
19.	Bežne účty		PLN	1 251,07	0,05%			
20.	Bežne účty		HUF	259,18	0,01%			

## 5. ÚDAJE O ZMENÁCH V STAVE PORTFÓLIA K 30.06.2019

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	0
Dlhopisy	(110 710)
Iné cenné papiere	2 028
Termínované vklady	227 927
Účty v bankách	(179 530)
Deriváty	0

## 6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU K 30.06.2019

Údaje o vývoji majetku		Hodnota v EUR
<b>VÝNOSY</b>	<b>celkom</b>	<b>52 912</b>
	z akcií	0
	z dlhopisov	0
	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	50 262
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
	z iných CP	0
	z nástrojov peňažného trhu	1 533
	z vkladových a bežných účtov	1 117
	z operácií z derivátmi	0
	z devízových operácií	0
	kapitálové	0
	iné	0
<b>STRATY</b>	<b>celkom</b>	<b>786</b>
	z akcií	0
	z dlhopisov	786
	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	0
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
	z iných CP	0
	z nástrojov peňažného trhu	0
	z vkladových a bežných účtov	0
	z operácií z derivátmi	0
	z devízových operácií	0
<b>NÁKLADY</b>	<b>celkom</b>	<b>17 890</b>
	na správu	13 584
	na depozitára	1 630
	iné náklady a poplatky	2 676
	z toho: na overenie účtovnej závierky audítorom	2 184
	poplatky regulovanému trhu	0
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s	0
	poplatky banke	391
	poplatky obchodníkovi s CP	5
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. Depozitára	98
	poplatky realitným kanceláriám	0
	odmeny znalcom/nezávislým oceňovateľom za oceňovanie n	0
	správne poplatky uhrádzané katastru nehnuteľností	0
	poistenie nehnuteľností	0
<b>DANE</b>	<b>z majetku v podielovom fonde</b>	<b>0</b>
<b>ČISTÝ VÝNOS</b>	<b>z majetku v podielovom fonde</b>	<b>34 238</b>
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	34 238

## 7. SÚVAHA A VÝKAZ ZISKOV A STRÁT, POROVNÁVACIA TABUĽKA K 30.06.2019

v EUR

ČSOB Dlhopisový o.p.f.	k 30.6.2019	k 30.6.2018	k 30.6.2017			
a) celková čistá hodnota majetku	2 701 699	2 950 960	3 402 492			
b) čistá hodnota podielu	0,045484	0,045319	0,046098			
c) počet podielov v obehu	59 398 428	65 115 176	73 810 557			
	<b>počet podielov</b>	<b>suma v EUR</b>	<b>počet podielov</b>	<b>suma v EUR</b>	<b>počet podielov</b>	<b>suma v EUR</b>
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané	1 068 130	48 269	372 260	17 037	332 658	15 358
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	3 047 861	137 806	5 822 862	266 444	7 925 478	365 508

v eurách

Označenie	Položka	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2	3
x	AKTÍVA	x	x	x	
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 8)	<b>1</b>	<b>2 673 128</b>	<b>2 553 883</b>	<b>2 943 397</b>
<b>1.</b>	<b>Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0	0
<b>2.</b>	<b>Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou</b>	<b>5</b>	<b>198 544</b>	<b>309 254</b>	<b>578 210</b>
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	198 544	309 254	578 210
<b>3.</b>	<b>Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach</b>	<b>8</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	obchodovateľné akcie	9	0	0	0
b)	neobchodovateľné akcie	10	0	0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera	11	0	0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach	12	0	0	0
<b>4.</b>	<b>Podielové listy</b>	<b>13</b>	<b>1 816 045</b>	<b>1 814 017</b>	<b>1 949 887</b>
a)	otvorených podielových fondov	14	1 816 045	1 814 017	1 949 887
b)	ostatné	15	0	0	0
<b>5.</b>	<b>Krátkodobé pohľadávky</b>	<b>16</b>	<b>658 539</b>	<b>430 612</b>	<b>415 300</b>
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	658 539	430 612	415 300
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	18	0	0	0
c)	iné	19	0	0	0
d)	obrátené repoobchody	20	0	0	0
<b>6.</b>	<b>Dlhodobé pohľadávky</b>	<b>21</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23	0	0	0
<b>7.</b>	<b>Deriváty</b>	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>8.</b>	<b>Drahe kovy</b>	<b>25</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 9 a 10)	<b>26</b>	<b>42 257</b>	<b>221 906</b>	<b>328 842</b>
<b>9.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov</b>	<b>27</b>	<b>34 455</b>	<b>213 985</b>	<b>320 769</b>
<b>10.</b>	<b>Ostatný majetok</b>	<b>28</b>	<b>7 802</b>	<b>7 921</b>	<b>8 073</b>
	<b>Aktíva spolu</b>	<b>29</b>	<b>2 715 385</b>	<b>2 775 789</b>	<b>3 272 239</b>

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2	3
x	<b>PASÍVA</b>	x	x	x	
<b>I.</b>	<b>Závazky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>30</b>	<b>13 686</b>	<b>18 794</b>	<b>25 273</b>
1.	Závazky voči bankám	31	828	855	1 057
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	0	4 081	2 212
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	8 300	8 785	10 102
4.	Deriváty	34	0	0	6 873
5.	Repoobchody	35	0	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	4 558	5 073	5 029
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>2 701 699</b>	<b>2 756 995</b>	<b>3 246 966</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	2 701 699	2 756 995	3 246 966
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	34 236	(72 204)	(10 334)
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>41</b>	<b>2 715 385</b>	<b>2 775 789</b>	<b>3 272 239</b>

Označenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2	3
1.	<b>Výnosy z úrokov</b>	<b>1</b>	<b>5 562</b>	<b>9 035</b>	<b>9 421</b>
1.1.	úroky	2	5 562	9 035	9 421
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku	4	0	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0	0
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku</b>	<b>6</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	0	0	0
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	44 510	(32 979)	4 243
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	2 063	(1 767)	7 979
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	(881)	(3 333)
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12	0	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo фонде</b>	<b>14</b>	<b>52 125</b>	<b>(26 592)</b>	<b>18 310</b>
h.	Transakčné náklady	15	5	103	249
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	486	538	518
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo фонде</b>	<b>17</b>	<b>51 634</b>	<b>(27 233)</b>	<b>17 543</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	18	0	0	0
j.1.	náklady na úroky	19	0	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	0	0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде</b>	<b>22</b>	<b>51 634</b>	<b>(27 233)</b>	<b>17 543</b>
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	13 584	15 319	17 573
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	1 630	1 838	2 109
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	2 184	2 213	2 204
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>28</b>	<b>34 236</b>	<b>(46 603)</b>	<b>(4 343)</b>

## 8. ÚDAJE O VYUŽÍVANÝCH TECHNIKÁCH A NÁSTROJOCH PODĽA § 49 ODS. 3. A ÚDAJE O HODNOTE ZÁVÄZKOV, KTORÉ VZNIKLI ICH VYUŽÍVANÍM K 30.06.2019

V roku 2018 neboli využívané žiadne techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2. zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení.

Všetky investície do finančných derivátov tvoria súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde.

Závázky	Objem v EUR
Závázky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde	0
Celkové závázky	13 686

## 9. DODATOČNÉ INFORMÁCIE O RIZIKÁCH K 30.06.2019

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle §15 Opatrenia NBS č. 11/2011 v znení neskorších predpisov. Pákový efekt sa vo fonde nepoužíva.

## 10. SPRÁVA O VÝKONE HLASOVACÍCH PRÁV SPOJENÝCH S CENNÝMI PAPIERMI V MAJETKU V PODIELOVOM FONDE K 30.06.2019

V majetku podielového fondu sa nenachádzali počas sledovaného obdobia akcie, na ktoré sa vzťahuje výkon hlasovacieho práva.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční  
společnost, ČSOB Dřhopisový o.p.f.

**Priebežná účtovná zvierka  
k 30. júnu 2019**



## OBSAH

Účtovná závierka .....	3 - 18
Súvaha .....	4
Výkaz ziskov a strát .....	5
Poznámky k účtovnej závierke .....	6 - 18



LEI

3157001000000057228

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o. p. f.

**S Ú V A H A**

k 30. 6. 2019

v eurách

Označenie	Položka	poznámka	k 30.6.2019	k 31.12.2018
a	b	c	1	2
x	<b>AKTIVA</b>	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 8)		<b>2 673 128</b>	<b>2 553 883</b>
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E1	198 544	309 254
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		198 544	309 254
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		0	0
a)	obchodovateľné akcie		0	0
b)	neobchodovateľné akcie		0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera		0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach		0	0
4.	Podielové listy	E2	1 816 045	1 814 017
a)	otvorených podielových fondov		1 816 045	1 814 017
b)	ostatné		0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	E3	658 539	430 612
a)	krátkodobé vklady v bankách		658 539	430 612
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		0	0
c)	iné		0	0
d)	obrátené repoobchody		0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky		0	0
a)	dlhodobé vklady v bankách		0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel		0	0
7.	Deriváty		0	0
8.	Drahé kovy		0	0
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 9 a 10)		<b>42 257</b>	<b>221 906</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E4	34 455	213 985
10.	Ostatný majetok	E5	7 802	7 921
	<b>Aktíva spolu</b>		<b>2 715 385</b>	<b>2 775 789</b>

Označenie	POLOŽKA	poznámka	k 30.6.2019	k 31.12.2018
a	b	c	1	2
x	<b>PASIVA</b>	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Závazky</b> (súčet položiek 1 až 7)	E6	<b>13 686</b>	<b>18 794</b>
1.	Závazky voči bankám		828	855
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		0	4 081
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		8 300	8 785
4.	Deriváty	E7	0	0
5.	Repoobchody		0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		0	0
7.	Ostatné záväzky		4 558	5 073
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>		<b>2 701 699</b>	<b>2 756 995</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho		2 701 699	2 756 995
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		34 236	(72 204)
	<b>Pasíva spolu</b>		<b>2 715 385</b>	<b>2 775 789</b>

LEI

3157001000000057228

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a. s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o. p. f.

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách  
za 6 mesiacov roku 2019

Ozna- čenie	POLOŽKA	poznámka	k 30.6.2019	k 30.6.2018
a	b	c	1	2
<b>1.</b>	<b>Výnosy z úrokov</b>		<b>5 552</b>	<b>9 035</b>
1.1.	úroky	<b>E8</b>	5 552	9 035
1.2./a.	výsledok zaistenia		0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty príslušného majetku		0	0
2.	Výnosy z podielových listov		0	0
<b>3.</b>	<b>Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		0	0
3.2.	výsledok zaistenia		0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	<b>E9</b>	44 510	(32 979)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	<b>E10</b>	2 063	(1 767)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	<b>E11</b>	0	(881)
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		0	0
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>52 125</b>	<b>(26 592)</b>
h.	Transakčné náklady		(5)	(103)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	<b>E12</b>	(486)	(538)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>51 634</b>	<b>(27 233)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu		0	0
j.1.	náklady na úroky		0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky		0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>51 634</b>	<b>(27 233)</b>
k.	Náklady na		<b>(13 583)</b>	<b>(15 319)</b>
k.1.	odplatu za správu fondu		(13 584)	(15 319)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára		(1 630)	(1 838)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(2 184)	(2 213)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>34 236</b>	<b>(46 603)</b>

## POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej k 30. 6. 2019 v eurách

### A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDĚ

#### 1. INFORMÁCIE O FONDĚ

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f. (ďalej len „fond“) je dlhopisový fond. Fond bol vytvorený dňa 3. septembra 2001. Povolenie na vytvorenie fondu udelil Úrad pre finančný trh dňa 6. júla 2001 pod číslom UFT-012/2001/KSPF, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 9. júla 2001. Fond je denominovaný v eurách (EUR).

Fond má formu otvoreného podielového fondu podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení.

Fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na neurčitý čas.

Peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde sa investujú v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní a štatútom podielového fondu, najmä do dlhopisových investícií, predovšetkým do slovenských štátnych dlhopisov, štátnych dlhopisov ostatných členských krajín Európskej únie, podnikových dlhopisov a hypotekárnych záložných listov, prevoditeľných cenných papierov, podielových listov iných dlhopisových štandardných podielových fondov alebo cenných papierov dlhopisových zahraničných subjektov kolektívneho investovania a do finančných derivátov na zabezpečenie finančných rizík.

Správcom ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f. je od 1. januára 2013 ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost (ďalej len „Spoločnosť“). Depozitárom fondu je Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO 36 854 140.

Majetok v otvorenom podielovom fonde nie je súčasťou majetku Spoločnosti. Majetok v otvorenom podielovom fonde je spoločným majetkom podielnikov, pričom podiel podielníka na tomto majetku je vyjadrený pomerom počtu podielových listov podielníka ku všetkým vydaným podielovým listom fondu.

Spoločnosť vedie účtovníctvo podielového fondu oddelene od svojho majetku.

Zásady hospodárenia s majetkom vo fonde, oceňovanie majetku vo fonde, zameranie investičnej stratégie a ďalšie skutočnosti upravuje štatút fondu, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska pod číslom pod číslom UFT-012/2001/KSPF dňa 6. júla 2001, a ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 9. júla 2001.

V súvislosti s prevodom správy podielového fondu na zahraničnú správcovskú spoločnosť, boli v štatúte fondu vykonané potrebné zmeny, ktoré sú účinné od 1. januára 2013. Poslednú zmenu štatútu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 10. augusta 2015 s účinnosťou od 1. septembra 2015 na základe rozhodnutia NBS č. ODT-4776/2015-1 o udelení predchádzajúceho súhlasu NBS na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 28. júla 2015, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. augusta 2015.

#### 2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Správa fondu bola na Spoločnosť prevedená na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo ODT-10239/2012-5 zo dňa 20. decembra 2012 o udelení predchádzajúceho súhlasu na prevod správy podielového fondu na zahraničnú správcovskú spoločnosť, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 20. decembra 2012.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, so sídlom Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 256 77 888 bola zapísaná do obchodného registra dňa 3. júla 1998 (Obchodní rejstřík veden Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446).

V zmysle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektívnom investovaní v znení neskorších predpisov udelila Česká národní banka 21. novembra 2011 povolenie na činnosť správcovskej spoločnosti pod číslom Sp/2011/856/571.

Predmetom podnikania správcovskej Spoločnosti je správa investičných fondov alebo zahraničných investičných fondov a ich administrácia podľa ustanovenia § 7 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičných spoločnostiach a investičných fondoch (ďalej len "ZISIF"). Správcovská spoločnosť môže ďalej obhospodarovať majetok zákazníka, ak je súčasťou investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvného dojednanja (portfólio management) podľa § 11 odst. 1 písm. c) ZISIF. Taktiež môže poskytovať investičné poradenstvo týkajúce sa investičného nástroja podľa § 11 odst. 1 písm. f) ZISIF. Správcovská spoločnosť je obhospodarovateľom, ktorý je oprávnený presiahnuť rozhodný limit uvedený v § 16 ZISIF.

## ŠTATUTÁRNE, DOZORNÉ A RIADIACE ORGÁNY SPOLOČNOSTI

### Predstavenstvo

Ing. Nicole Krajčovičová	predsedkyna	od 18. marca 2019
Jürgen Verschaeve	člen	od 21. februára 2019
Bc. Petr Dolanský	člen	od 18. marca 2019

### Dozorná rada

Johan Lema	predseda	od 12. októbra 2017
Michal Babický	člen	od 15. septembra 2016
Jiří Vévoda	člen	od 29. marca 2018

## ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

Spoločnosť	k 30. júnu 2019		k 31. decembru 2018	
	CZK	%	CZK	%
KBC Asset Management NV, Belgicko	499 000 000	100,00	-	-
KBC Asset Management Participations SA, Luxembursko	-	-	299 000 800	59,92
Československá obchodní banka, a.s., Česká republika	-	-	199 999 200	40,08
<b>Spolu</b>	<b>499 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>499 000 000</b>	<b>100,00</b>

Konečným vlastníkom celej skupiny je KBC Group NV, Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko.

## B. POUŽITÉ ÚČTOVNÉ ZÁSADY A ÚČTOVNÉ METÓDY

### 1. PRINCÍP ZOBRAZENIA A NEPRETRŽITÉ TRVANIE SPOLOČNOSTI

Riadna účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2018 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financí Slovenskej republiky zo 13. decembra 2007 č. 25835/2007-74, ktorým sa ustanovujú podrobnosti o usporiadaní a označovaní položiek účtovnej závierky pre podielové fondy, dôchodkové fondy a doplnkové dôchodkové fondy (ďalej len „Opatrenie MF SR“) v platnom znení.

Právny dôvod na zostavenie účtovnej závierky:

Účtovná závierka fondu k 31. decembru 2018 bola zostavená ako riadna účtovná závierka podľa § 18, ods. 1 zákona NR SR č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „zákon o účtovníctve“) za účtovné obdobie od 1. januára 2019 do 30. júna 2019.

Táto účtovná závierka bola vyhotovená na princípe časového rozlíšenia, t.j. vplyv transakcií a ostatných udalostí sa vykazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vykazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Použitá mena v účtovnej závierke je euro (ďalej len „EUR“) a všetky zostatky sú uvedené v EUR, pokiaľ nie je uvedené inak. Záporné hodnoty sú uvedené v zátvorkách.

## 2. Hlavné účtovné zásady

### 2.1 Cenné papiere

Cenné papiere vo vlastníctve podielového fondu, ktorými môžu byť dlhopisy, zmenky, akcie a podielové listy sú kategorizované ako investičný majetok.

Cenné papiere (okrem podielových listov, ktoré sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu vysporiadania obchodu) 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 „Čistý zisk/strata z operácií s cennými papiermi“. 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 a z iných podielov na zisku“ v momente vzniku práva na dividendu.

Reálna hodnota cenných papierov, pre ktoré existuje aktívny trh a pri ktorých možno spoľahlivo určiť trhovú cenu, sa stanovuje podľa trhovej ceny (kurz MID).

V prípade dlhových cenných papierov, pri ktorých neexistuje aktívny trh, použije sa kvalifikovaný odhad, založený na diskontovaní budúcich peňažných tokov. Na diskontovanie sa použije vnútorná miera výnosovosti odvodené z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho likvidita, zostatková doba splatnosti a mena, v ktorej sú denominované platby plynúce z vlastníctva tohto cenného papiera.

Ak hodnotu cenných papierov nie je možné určiť opísaným spôsobom, ich hodnota je v súlade s ustanoveniami Zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní v platnom znení a opatrením Národnej banky Slovenska z 8. Novembra 2011 určená správcovskou spoločnosťou po dohode s depozitárom inými všeobecne uznávanými metódami oceňovania.

Vykazovanie cenných papierov sa ukončí ku dňu dohodnutia predaja.

### 2.2 Krátkodobé pohľadávky

Krátkodobé pohľadávky predstavujú pohľadávky z vkladov poskytnutých komerčným bankám a pohľadávky voči tretím stranám, ktorých dohodnutá doba splatnosti je nad 24 hodín, ale do jedného roka. Bežné a termínované vklady s dohodnutou splatnosťou do 24 hodín sú vykázané ako peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov.

Krátkodobé pohľadávky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote. Po prvotnom vykázaní sa pohľadávky oceňujú v amortizovanej hodnote, ktorá predstavuje cenu použitú pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

### 2.3 Deriváty

Deriváty zahŕňajú termínové menové kontrakty, úrokové a menové swapy a opcie, zmluvy o budúcich úrokových sadzbách a iné derivátové nástroje. Fond používa deriváty na zaistenie menového rizika spojeného s transakciami na finančných trhoch. Tieto deriváty sú vykazované ako deriváty určené na obchodovanie, pretože nespĺňajú požiadavky na ich vykazovanie ako zabezpečovacie deriváty podľa Opatrenia MF SR.

Deriváty sú prvotne vykázané v podsúvahe v nominálnej hodnote ku dňu dohodnutia obchodu a pri prvotnom vykázaní sú ocenené v reálnej hodnote, ktorá sa vyказuje v súvahe. Následne sú preceňované a vykazované v súvahe v reálnej hodnote. V podsúvahe zostávajú po dobu trvania kontraktu vykázané v nominálnej hodnote. Pre účely účtovnej závierky sú otvorené deriváty precenené v reálnej hodnote aj na podsúvahe. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov

diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/strata z derivátov“

#### 2.4 Záväzky

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

Záväzky sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu (okrem záväzkov z nákupu podielových listov, ktoré sú prvotne vykázané v súvahe ku dňu vysporiadania 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.

#### 2.5 Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov v platnom znení. Keďže správcovská spoločnosť rozdeľuje výnosy v podielových fondoch zahrnutím výnosov do aktuálnej ceny už vydaných podielových listov, v zmysle platného zákona o dani z príjmov nedochádza k zdaneniu výnosov, nakoľko nie sú naplnené podmienky pre vyčíslenie základu dane podľa § 43 odst. 9 Zákona č. 595/2003 Z. z. o dani z príjmov. Od 1. apríla 2007 v zmysle § 43 ods. 10 uvedeného zákona pri spätnom odkupe (redemácii) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielníka a vyplatenou nezdanenou sumou.

#### 2.6 Cudzia mena

Majetok a záväzky denominované v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou ku dňu prvotného vykázania.

Operácie uskutočnené v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou v deň uskutočnenia transakcie. Peňažné aktíva a záväzky v cudzej mene sa prepočítavajú na eurá kurzom vyhláseným Európskou centrálnou bankou k dátumu účtovnej závierky.

Kurzové rozdiely, ktoré vznikli z dôvodu prepočtu majetku a záväzkov v cudzej mene sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v riadku „Čistý zisk/strata z operácií s devízami“.

#### 2.7 Vykazovanie výnosov a nákladov

Podielový fond vykazuje náklady a výnosy časovo rozlíšené do obdobia, s ktorým časovo a vecne súvisia, bez ohľadu na to, kedy prichádza k ich peňažnej úhrade.

Výnosové a nákladové úroky sa časovo rozlišujú vo výkaze ziskov a strát metódou efektívnej úrokovej miery. Metóda efektívnej úrokovej miery je spôsob počítania amortizovanej hodnoty finančného nástroja a priradzovania úrokových výnosov relevantným účtovným obdobiam. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje budúce peňažné toky z finančného nástroja na súčasnú hodnotu rovnú účtovnej hodnote.

#### 2.8 Správcovské poplatky a poplatky depozitárovi

Správcovská spoločnosť dostáva za správu podielového fondu odplatu, ktorá je vypočítaná z priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde. Správcovské poplatky sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplatu za správu fondu“.

Náklady za služby depozitára platené podielovým fondom sú vykázané vo výkaze ziskov a strát v riadku „Náklady na odplaty za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.



### 2.9 Podielové listy

Hodnota podielového listu pri predaji alebo spätnom nákupe (redemácii) sa vypočíta ako podiel čistej hodnoty majetku v podielovom fonde ku dňu predaja alebo spätného nákupu podielového listu a súčtu menovitých hodnôt podielov. O podielových listoch sa v účtovníctve fondu účtuje dátumom vysporiadania podielových listov.

Podiely podielnikov sú vykazované v súvahe v riadku „Podielové listy“.

## C. PREHĽAD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Prehľad o peňažných tokoch bol zostavený podľa opatrenia MF SR č. MF/23778/2012-74 zo 14. decembra 2012, ktorým sa mení a dopĺňa opatrenie MF SR 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.

Označenie	Prehľad o peňažných tokoch	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	14 660	19 488
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	4 222	219
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(622)	(642)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	0	0
5.	Výnosy z dividend (+)	0	0
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	0
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	880 349	2 021 292
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(534 858)	(1 360 303)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+/-)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(37 956)	(43 280)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(1 441)	(1 395)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
<b>I.</b>	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>324 354</b>	<b>635 379</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(15 000)	94 510
<b>II.</b>	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>(15 000)</b>	<b>94 510</b>
<b>x</b>	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>x</b>	<b>x</b>
17.	Emitované podielové listy (+)	36 892	30 266
18.	Vrátené PL (-)	(454 650)	(529 951)
19.	Zmena stavu záväzkov za vrátené PL (+/-)	1 914	(132)
20.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	0	33
21.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)	0	0
22.	Náklady na úroky za úvery (-)	0	0
23.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)	0	0
<b>III.</b>	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>(415 844)</b>	<b>(499 784)</b>
<b>IV.</b>	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>(294)</b>	<b>7 867</b>
<b>V.</b>	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>(106 784)</b>	<b>237 972</b>
<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>320 769</b>	<b>82 797</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>213 985</b>	<b>320 769</b>

**D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU**

Označenie	Položka	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>2 756 994</b>	<b>3 246 966</b>
a)	počet podielov	61 378 159	81 403 377
b)	hodnota jedného podielu	0,046013	0,046153
1.	Upísané podielové listy	35 455	36 883
2.	Zisk alebo strata fondu	34 236	(72 204)
3.	Vrátené podielové listy	(101 170)	(454 650)
<b>II.</b>	<b>Nárast / pokles čistého majetku</b>	<b>(31 479)</b>	<b>(510 019)</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>2 725 515</b>	<b>2 756 994</b>
a)	počet podielov	59 398 428	61 378 159
b)	hodnota jedného podielu	0,044918	0,046013

Hodnota podielu vypočítaná na základe údajov z účtovníctva k 30. júnu 2019 sa neodlišuje od poslednej oficiálne publikovanej hodnoty podielu k 30. júnu 2019.

**E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT****AKTIVA****1. DLHOPISY***1. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti*

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do piatich rokov	10 861	102 378
2.	Nad päť rokov	187 683	206 876
<b>Spolu</b>		<b>198 544</b>	<b>309 254</b>

## II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	0	102 378
2.	Do troch mesiacov	0	307
3.	Do šiestich mesiacov	0	4 892
4.	Do jedného roka	187 788	0
5.	Do dvoch rokov	10 756	190 647
6.	Do piatich rokov	0	11 030
<b>Spolu</b>		<b>198 544</b>	<b>309 254</b>

## III. Dlhopisy oceňované RH podľa jednotlivých druhov

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
b.	s kupónmi	198 544	309 254
b.1.	nezaložené	198 544	309 254
<b>Spolu</b>		<b>198 544</b>	<b>309 254</b>

## 2. PODIELOVÉ LISTY

## I. Podielové listy podľa jednotlivých druhov v EUR

Číslo riadku	4.I. EUR Podielové listy (PL)	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	PL otvorených podielových fondov	1 816 044	1 949 887
1.1.	nezaložené	1 816 044	1 949 887
<b>Spolu</b>		<b>1 816 044</b>	<b>1 949 887</b>

## II. Podielové listy podľa mien v EUR

Číslo riadku	4.II. EUR Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	EUR	1 706 570	1 944 185
2.	USD	109 474	5 702
<b>Spolu</b>		<b>1 816 044</b>	<b>1 949 887</b>

**3. KRÁTKODOBÉ POHLÁDÁVKY**I. *Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti:*

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do jedného roka	658 539	415 300
	<b>Spolu</b>	<b>658 539</b>	<b>415 300</b>

I. *Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti:*

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	137 971	100 154
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	200 424	85 093
4.	Do jedného roka	320 144	230 053
	<b>Spolu</b>	<b>658 539</b>	<b>415 300</b>

**4. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV***Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR*

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	28 643	72 406
	<b>Spolu</b>	<b>28 643</b>	<b>72 406</b>

*Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD*

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	2 075	2 063
	<b>Spolu</b>	<b>2 075</b>	<b>2 063</b>

*Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF*

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	259	261
	<b>Spolu</b>	<b>259</b>	<b>261</b>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v PLN

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2018	k 31. decembru 2017
a	b	1	1
1.	Bežné účty	1 236	1 273
	<b>Spolu</b>	<b>1 236</b>	<b>1 273</b>

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	2 226	138 019
	<b>Spolu</b>	<b>2 226</b>	<b>138 019</b>

## 5. OSTATNÝ MAJETOK

Číslo riadku	10. EUR Ostatný majetok	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Dlhodobá pohľadávka z vrátenia dane	5 332	5 332
2.	Príjmy budúcich období	2 470	2 589
	<b>Spolu</b>	<b>7 802</b>	<b>7 921</b>

## PASÍVA

## 6. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

## I. Krátkodobé závazky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti

Číslo riadku	1.I. Krátkodobé závazky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Do jedného mesiaca	278	340
2.	Do troch mesiacov	548	607
	<b>Spolu</b>	<b>826</b>	<b>947</b>

## II. Krátkodobé závazky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	1.II. Krátkodobé závazky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Do jedného mesiaca	826	947
	<b>Spolu</b>	<b>826</b>	<b>947</b>

## 7. DERIVÁTY

Číslo riadku	4.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
2.	menové	0	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Číslo riadku	4.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Do dvoch rokov	0	0
	<b>Spolu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

## 8. VÝNOSY Z ÚROKOV

Číslo riadku	1.1. Úroky	k 30. júnu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	0	0
2.	Vklady v bankách	1 117	373
3.	Dlhové cenné papiere	4 435	8 662
<b>Spolu</b>		<b>5 552</b>	<b>9 035</b>

## 9. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI A PODIELMI

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	k 30. júnu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	1
1.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(5 222)	(9 047)
2.	Podielové listy	49 732	(23 932)
<b>Spolu</b>		<b>44 510</b>	<b>(32 979)</b>

## 10. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	k 30. júnu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	1
1.	CZK	1 507	(1 887)
2.	HUF	(2)	(16)
3.	PLN	15	(57)
4.	USD	543	193
<b>Spolu</b>		<b>2 063</b>	<b>(1 767)</b>

## 11. ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	k 30. júnu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	1
2.	menové	0	(881)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	(881)
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>(881)</b>



## 12. BANKOVÉ A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	k 30. júnu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	1
1.	Bankové poplatky	390	317
2.	Iné poplatky	96	221
<b>Spolu</b>		<b>486</b>	<b>538</b>

## F. PREHĽAD O INÝCH AKTÍVACH A INÝCH PASÍVACH (PODSÚVAHA)

Označenie	Položka	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
x	Iné aktíva	x	x
1.	Pohľadávky z derivátov	0	0
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

Označenie	Položka	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
x	Iné pasíva	x	x
1.	Závázky z derivátov	0	0
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>

## G. OSTATNÉ POZNÁMKY

## NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Po 30. júni 2019 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.