



2019

ROČNÁ 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:	Žitkova 11, 811 02 Bratislava
IČO:	36 854 140

1. STAV MAJETKU V PODIELOVOM FONDE K 31.12.2019

	v EUR
a) prevoditeľné cenné papiere	2 010 761
1. akcie	0
2. dlhopisy	198 356
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	1 812 405
b) nástroje peňažného trhu	0
c) účty v bankách	522 861
1. bežný účet	202 493
2. vkladové účty	320 368
d) iný majetok	6 277
e) celková hodnota majetku	2 539 899
f) záväzky	9 495
g) čistá hodnota majetku	2 530 404

2. POČET PODIELOV PODIELOVÉHO FONDU V OBEHU K 31.12.2019

2. Počet podielov podielového fondu v obehu	55 576 850
--	-------------------

3. ČISTÁ HODNOTA PODIELU K 31.12.2019

3. Čistá hodnota podielu	0,045530
---------------------------------	-----------------

4. STAV CENNÝCH PAPIEROV A NÁSTROJOV PEŇAŽNÉHO TRHU V MAJETKU K 31.12.2019

v EUR

a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	198 356
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	1 812 405
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h).	0

Rozčlenenie majetku v podielovom fonde

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel na hodnote majetku	Druh CP	Krajina emitenta	Hospodársky sektor emitenta CP
				2 533 620,40	99,75%			
1.	ČSOB Privátny o.p.f.	CSOB000000003	EUR	493 047,53	19,41%	Podielový list	SK	Správcovské spoločnosti
2.	SLOVGB 4,00 27/04/2020	SK4120007204	EUR	187 467,09	7,38%	Dlhopis	SK	Ústredná štátna správa
3.	SLOVAK REPUBLIC SLOVAK4 03/26/21	XS0249239830	EUR	10 889,21	0,43%	Dlhopis	SK	Ústredná štátna správa
4.	KBC BDS HIGH INT IS B KAP	LU0702682302	EUR	72 744,26	2,86%	Podielový list	LU	Správcovské spoločnosti
5.	KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	EUR	241 717,43	9,52%	Podielový list	LU	Správcovské spoločnosti
6.	KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	EUR	91 489,85	3,60%	Podielový list	BE	Správcovské spoločnosti
7.	KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	USD	110 364,55	4,35%	Podielový list	LU	Správcovské spoločnosti
8.	KBC INTEREST FUND CASH USD KAP	LU0065363797	USD	1 666,44	0,07%	Podielový list	LU	Finančné spoločnosti
9.	KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING	BE6294992803	EUR	123 314,34	4,86%	Podielový list	BE	Správcovské spoločnosti
10.	KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Sha	LU0702681676	EUR	60 707,35	2,39%	Podielový list	LU	Správcovské spoločnosti
11.	KBC Bonds Emerging Europe Ins B Shares, I	LU0702682567	EUR	10 083,97	0,40%	Podielový list	LU	Správcovské spoločnosti
12.	KBC RENTA EURO IS B KAP	LU0707509708	EUR	158 897,10	6,26%	Podielový list	LU	Správcovské spoločnosti
13.	KBC RENTA SHRT EUR IS B KAP	LU0707517719	EUR	448 372,65	17,65%	Podielový list	LU	Správcovské spoločnosti
14.	Termínované vklady		EUR	320 368,38	12,61%			
15.	Bežne účty		EUR	57 251,62	2,25%			
16.	Bežne účty		CZK	141 633,87	5,58%			
17.	Bežne účty		USD	2 102,23	0,08%			
18.	Bežne účty		PLN	1 248,95	0,05%			
19.	Bežne účty		HUF	253,58	0,01%			

5. ÚDAJE O ZMENÁCH V STAVE PORTFÓLIA K 31.12.2019

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	0
Dlhopisy	(110 898)
Iné cenné papiere	(1 612)
Termínované vklady	(110 244)
Účty v bankách	(11 492)
Deriváty	0

6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU K 31.12.2019

Údaje o vývoji majetku		Hodnota v EUR
VÝNOSY	celkom	73 111
	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	68 677
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
	z iných CP	0
	z nástrojov peňažného trhu	1 778
	z vkladových a bežných účtov	2 658
	z operácií z derivátmi	0
	z devízových operácií	0
	kapitálové	0
	iné	0
STRATY	celkom	974
	z akcií	0
	z dlhopisov	974
	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
NÁKLADY	celkom	34 875
	na správu	26 924
	na depozitára	3 168
	iné náklady a poplatky	4 785
	z toho: na overenie účtovnej závierky audítorom	3 984
	poplatky regulovanému trhu	0
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s	0
	poplatky banke	664
	poplatky obchodníkovi s CP	10
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. Depozitára	127
	poplatky realitným kanceláriám	0
	odmeny znalcom/nezávislým oceňovateľom za oceňovanie n	0
	správne poplatky uhrádzané katastru nehnuteľností	0
	poistenie nehnuteľností	0
DANE	z majetku v podielovom fonde	0
ČISTÝ VÝNOS	z majetku v podielovom fonde	37 262
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	37 262

7.SÚVAHA A VÝKAZ ZISKOV A STRÁT, POROVNÁVACIA TABUĽKA K 31.12.2019

v EUR

ČSOB Dlhopisový o.p.f.	k 31.12.2019		k 31.12.2018		k 31.12.2017	
a) celková čistá hodnota majetku	2 530 404		2 756 995		3 246 966	
b) čistá hodnota podielu	0,045530		0,044918		0,046013	
c) počet podielov v obehu	55 576 850		61 378 159		70 565 778	
	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané	2 048 064	92 954	813 031	36 883	655 861	30 266
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	7 849 373	356 815	10 000 650	454 650	11 493 460	529 951

v eurách

Ozna- čenie	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	
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	2 331 129	2 553 883	2 943 397
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	bez kupónov	3	0	0	0
b)	s kupónmi	4	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	198 356	309 254	578 210
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	198 356	309 254	578 210
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	0	0	0
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
4.	Podielové listy	13	1 812 405	1 814 017	1 949 887
a)	otvorených podielových fondov	14	1 812 405	1 814 017	1 949 887
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	320 368	430 612	415 300
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	320 368	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
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	
a)	dlhodobé vklady v bankách	22	0	0	0
b)	dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel	23	0	0	0
7.	Deriváty	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	208 770	221 906	328 842
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	202 493	213 985	320 769
10.	Ostatný majetok	28	6 277	7 921	8 073
	Aktíva spolu	29	2 539 899	2 775 789	3 272 239

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2	3
x	PASÍVA	x	x	x	
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	30	9 495	18 794	25 273
1.	Závazky voči bankám	31	247	855	1 057
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	680	4 081	2 212
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	2161	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	6 407	5 073	5 029
II.	Vlastné imanie	38	2 530 404	2 756 995	3 246 966
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	2 530 404	2 756 995	3 246 966
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	37 262	(72 204)	(10 334)
	Pasíva spolu	41	2 539 899	2 775 789	3 272 239

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Č.r.	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajúce účtovné obdobie
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	11 444	14 851	18 818
1.1.	úroky	2	11 444	14 851	18 818
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
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	0	0	0
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	56 983	(47 537)	6 717
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	3 709	869	15 120
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	(873)	(6 778)
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
I.	Výnos z majetku vo фонде	14	72 136	(32 690)	33 877
h.	Transakčné náklady	15	10	937	289
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	791	912	1 024
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	71 335	(34 539)	32 564
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
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	71 335	(34 539)	32 564
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	26 924	29 672	34 363
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	3 165	3 560	4 124
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	3 984	4 433	4 411
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	37 262	(72 204)	(10 334)

7. ÚDAJE O VYUŽÍVANÝCH TECHNIKÁCH A NÁSTROJOCH PODĽA § 49 ODS. 3. A ÚDAJE O HODNOTE ZÁVÄZKOV, KTORÉ VZNIKLI ICH VYUŽÍVANÍM K 31.12.2019

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	9 495

8. DODATOČNÉ INFORMÁCIE O RIZIKÁCH K 31.12.2019

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.

9. SPRÁVA O VÝKONE HLASOVACÍCH PRÁV SPOJENÝCH S CENNÝMI PAPIERMI V MAJETKU V PODIELOVOM FONDE K 31.12.2019

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 Dlhopisový o.p.f.**

Riadna účtovná závierka
k 31. decembru 2019

OBSAH

Správa nezávislého auditora.....	3
Účtovná závierka	5 - 20
Súvaha	6
Výkaz ziskov a strát	7
Poznámky k účtovnej závierke	8 - 20



KPMG Slovensko spol. s r. o.
Dvořákovo nábrežie 10
P. O. Box 7
820 04 Bratislava 24
Slovakia

Telephone: +421 (0)2 59 98 41 11
Fax: +421 (0)2 59 98 42 22
Internet: www.kpmg.sk

Správa nezávislého audítora

Akcionárom, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost („Spoločnosť“) spravujúcej otvorený podielový fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f. („Fond“):

Názor

Uskutočnili sme audit účtovnej závierky Fondu, ktorá obsahuje súvahu k 31. decembru 2019, výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa k uvedenému dátumu, a poznámky, ktoré obsahujú súhrn významných účtovných zásad a účtovných metód.

Podľa nášho názoru, priložená účtovná závierka poskytuje pravdivý a verný obraz finančnej situácie Fondu k 31. decembru 2019 a výsledku jeho hospodárenia za rok končiaci sa k uvedenému dátumu podľa zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o účtovníctve“).

Základ pre názor

Audit sme vykonali podľa medzinárodných audítorských štandardov (International Standards on Auditing, ISA). Naša zodpovednosť podľa týchto štandardov je uvedená v odseku Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky. Od Spoločnosti a Fondu sme nezávislí podľa ustanovení zákona č. 423/2015 Z. z. o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov („zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, vrátane Etického kódexu audítora, relevantných pre náš audit účtovnej závierky a splnili sme aj ostatné požiadavky týchto ustanovení týkajúcich sa etiky. Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre náš názor.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za účtovnú závierku

Štatutárny orgán Spoločnosti je zodpovedný za zostavenie tejto účtovnej závierky tak, aby poskytovala pravdivý a verný obraz podľa zákona o účtovníctve a za tie interné kontroly, ktoré považuje za potrebné na zostavenie účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní účtovnej závierky je štatutárny orgán Spoločnosti zodpovedný za zhodnotenie schopnosti Fondu nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za opísanie skutočností týkajúcich sa nepretržitého pokračovania v činnosti, ak je to potrebné, a za použitie predpokladu nepretržitého pokračovania v činnosti v účtovníctve, ibaže by mal v úmysle Fond zlikvidovať alebo ukončiť jeho činnosť, alebo by nemal inú realistickú možnosť než tak urobiť.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohľad nad procesom finančného výkazníctva Spoločnosti.

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

Našou zodpovednosťou je získať primerané uistenie, či účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, vrátane názoru. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú.



Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivito alebo v súhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe tejto účtovnej závierky.

V rámci auditu uskutočneného podľa medzinárodných audítorských štandardov, počas celého auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká významnej nesprávnosti účtovnej závierky, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy reagujúce na tieto riziká a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na poskytnutie základu pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu je vyššie ako toto riziko v dôsledku chyby, pretože podvod môže zahŕňať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné vynechanie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy vhodné za daných okolností, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Spoločnosti.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a uvedenie s nimi súvisiacich informácií, uskutočnené štatutárnym orgánom Spoločnosti.
- Robíme záver o tom, či štatutárny orgán Spoločnosti vhodne v účtovníctve používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov záver o tom, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania našej správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami poverenými správou a riadením komunikujeme okrem iného o plánovanom rozsahu a harmonograme auditu a o významných zisteniach auditu, vrátane všetkých významných nedostatkov internej kontroly, ktoré počas nášho auditu zistíme.

9. apríla 2020
Bratislava, Slovenská republika

Audítorská spoločnosť:
KPMG Slovensko spol. s r.o.
Licencia SKAU č. 96



Zodpovedný audítor:
Ing. Martin Kršjak
Licencia UDVA č. 990

ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA

fondu kolektívneho investovania

k31.12..... 20.....19.....
(v celých eurách)

LEI

3	1	5	7	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	5	7	2	2	8
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Daňové identifikačné číslo[illegible]

Účtovná závierka

☐	riadna	☐	schválená
☐	mimoriadna		
☒	priebežná		

Zostavená za obdobie

	mesiac		rok			
od	0	1	2	0	1	9
do	1	2	2	0	1	9

IČO

2	5	6	7	7	8	8	8
---	---	---	---	---	---	---	---

SK NACE

--	--	--	--

(vyznačí sa ☒ x)

Bezprostredne predchádzajúce obdobie

od	0	1	2	0	1	8
do	1	2	2	0	1	8

Priložené súčasti účtovnej závierky

Súvaha (ÚČ FOND 1-02), Výkaz ziskov a strát (ÚČ FOND 2-02), Poznámky (ÚČ FOND 3-02)

Obchodné meno (názov) správcovskej spoločnosti[illegible]**Názov spravovaného fondu**[illegible]**Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo**[illegible]

PSČ

1	5	0		5	7
---	---	---	--	---	---

Obec

[illegible]

Smerové číslo

0	0	4	2	0		
---	---	---	---	---	--	--

Číslo telefonu

2	2	4	1	1	6	7	0	2	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

Číslo faxu

2	2	4	1	1	9	5	4	8	
---	---	---	---	---	---	---	---	---	--

E-mailová adresa[illegible]

Zostavené dňa:

9.4.2020

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválené dňa:

Ing. Nicole Krajčovičová

Bc. Petr Dolanský

LEI

31570010000000057228

Názov spravovaného fondu

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

S Ú V A H A

k 31. 12. 2019

v eurách

Ozna- čenie	Položka	poznámka	k 31.12.2019	k 31.12.2018
a	b	c	1	2
x	AKTIVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		2 331 129	2 553 883
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E1	198 356	309 254
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		198 356	309 254
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		0	0
a)	obchodovateľné akcie		0	0
b)	neobchodovateľné akcie		0	0
c)	podieľ 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	1 812 405	1 814 017
a)	otvorených podielových fondov		1 812 405	1 814 017
b)	ostatné		0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	E3	320 368	430 612
a)	krátkodobé vklady v bankách		320 368	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
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		208 770	221 906
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E4	202 493	213 985
10.	Ostatný majetok	E5	6 277	7 921
	Aktiva spolu		2 539 899	2 775 789

Ozna- čenie	POLOŽKA	poznámka	k 31.12.2019	k 31.12.2018
a	b	c	1	2
x	PASIVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1 až 7)	E6	9 495	18 794
1.	Závazky voči bankám		247	855
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		680	4 081
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		2 161	8 785
4.	Deriváty	E7	0	0
5.	Repoobchody		0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		0	0
7.	Ostatné záväzky		6 407	5 073
II.	Vlastné imanie		2 530 404	2 756 995
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho		2 530 404	2 756 995
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		37 262	(72 204)
	Pasíva spolu		2 539 899	2 775 789

LEI

31570010000000057228

Názov spravovaného fondu

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách

za 12 mesiacov roku 2019

Ozna- čenie	POLOŽKA	poznámka	k 31.12.2019	k 31.12.2018
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov		11 444	14 851
1.1.	úroky	E8	11 444	14 851
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
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku		0	0
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	E9	56 983	(47 537)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E10	3 709	869
6./e.	Zisk/strata z derivátov	E11	0	(873)
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde		72 136	(32 690)
h.	Transakčné náklady		(10)	(937)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E12	(791)	(912)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		71 335	(34 539)
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
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		71 335	(34 539)
k.	Náklady na		(26 924)	(29 672)
k.1.	odplatu za správu fondu		(26 924)	(29 672)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára		(3 165)	(3 560)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(3 984)	(4 433)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		37 262	(72 204)

POZNÁMKY

účtovnej závierky zostavenej k 31. 12. 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 Žitkova 11, 811 02 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 16. decembra 2019 s účinnosťou od 1. januára 2020 na základe rozhodnutia NBS č. NBS1-000-041-063 o udelení predchádzajúceho súhlasu NBS na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 9. decembra 2019, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 23. decembra 2019.

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 obhospodarovvať majetok zákazníka, ak je súčasťou investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvného dojednaní (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

Dňa 21. februára 2019 bol dozornou radou Spoločnosti zvolený členom predstavenstva p. Jürgen Steven Verschaeve, ktorý v štatutárnom orgáne Spoločnosti pôsobil od 14. septembra 2017 ako predseda predstavenstva.

Dňa 18. marca 2019 bola na zasadnutí predstavenstva Spoločnosti zvolená jeho predsedníčkou pani Nicole Krajčovičová, ktorá v štatutárnom orgáne Spoločnosti pôsobila od 27. septembra 2017 ako člen predstavenstva.

Dozorná rada

Johan Lema	predseda
Michal Babický	člen
Jiří Vévoda	člen

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

Spoločnosť	k 31. decembru 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
Spolu	499 000 000	100,00	499 000 000	100,00

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 2019 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva financií Slovenskej republiky zo 13. decembra 2018 č. 013724/2018-74, 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 2019 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 31. decembra 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 odvodená z výnosovej krivky daného dňa. Pri kvalifikovanom odhade sú zohľadnené aktuálne úrovne úrokových sadzieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnateľnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho 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 vykazuje 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 vyčísľovanie 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, obsahovom 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.

Ozna- čenie	Prehľad o peňažných tokoch	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	10 390	14 660
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(6 863)	4 222
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(664)	(622)
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 (+)	252 099	880 349
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(74 714)	(534 858)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+/-)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(34 201)	(37 956)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(4 147)	(1 441)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	0	0
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	141 901	324 354
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	113 639	(15 000)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	113 639	(15 000)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy (+)	92 963	36 892
18.	Vrátené PL (-)	(356 815)	(454 650)
19.	Zmena stavu záväzkov za vrátené PL (+/-)	(3 431)	1 914
20.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	17	0
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
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(267 266)	(415 844)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	234	(294)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(11 492)	(106 784)
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	213 985	320 769
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	202 493	213 985

D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	Položka	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	2 756 995	3 246 966
a)	počet podielov	61 378 159	70 565 778
b)	hodnota jedného podielu	0,044918	0,046013
1.	Upísané podielové listy	92 962	36 883
2.	Zisk alebo strata fondu	37 262	(72 204)
3.	Vrátené podielové listy	(356 815)	(454 650)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(226 591)	(489 971)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	2 530 404	2 756 995
a)	počet podielov	55 576 850	61 378 159
b)	hodnota jedného podielu	0,045530	0,044918

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT**AKTIVA****1. DLHOPISY**

I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do piatich rokov	0	102 378
2.	Nad päť rokov	198 356	206 876
Spolu		198 356	309 254

II. Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	0	102 378
2.	Do troch mesiacov	306	307
3.	Do šiestich mesiacov	187 467	4 892
4.	Do jedného roka	0	0
5.	Do dvoch rokov	10 583	190 647
6.	Do piatich rokov	0	11 030
Spolu		198 356	309 254

III. Dlhopisy oceňované RH podľa jednotlivých druhov

Číslo riadku	2.III. EUR Dlhopisy oceňované RH	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
b.	s kupónmi	198 356	309 254
b.1.	nezaložené	198 356	309 254
Spolu		198 356	309 254

2. PODIELOVÉ LISTY

I. Podielové listy podľa jednotlivých druhov v EUR

Číslo riadku	4.I. EUR Podielové listy (PL)	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	PL otvorených podielových fondov	1 812 405	1 814 017
1.1.	nezaložené	1 812 405	1 814 017
Spolu		1 812 405	1 814 017

II. Podielové listy podľa mien v EUR

Číslo riadku	4.II. EUR Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	EUR	1 700 374	1 714 681
2.	USD	112 031	99 336
Spolu		1 812 405	1 814 017

3. KRÁTKODOBÉ POHLÁDKY

I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do jedného roka	320 368	430 612
Spolu		320 368	430 612

II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti:

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	150 180	60 114
2.	Do troch mesiacov	70 087	70 106
3.	Do šiestich mesiacov	100 101	100 094
4.	Do jedného roka	0	200 298
Spolu		320 368	430 612

III. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti – zníženie hodnoty:

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti - zníženie hodnoty	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	320 368	415 300
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	320 368	415 300
Spolu		320 368	415 300

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 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	57 255	72 406
Spolu		57 255	72 406

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	2 102	2 063
Spolu		2 102	2 063

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v HUF

Číslo riadku	9. HUF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	253	261
Spolu		253	261

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v PLN

Číslo riadku	9. PLN Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	1 249	1 236
Spolu		1 249	1 236

Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	141 634	138 019
Spolu		141 634	138 019

5. OSTATNÝ MAJETOK

Číslo riadku	10. EUR Ostatný majetok	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Dlhodobá pohľadávka z vrátenia dane	5 332	5 332
2.	Príjmy budúcich období	945	2 589
Spolu		6 277	7 921

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 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Do jedného mesiaca	247	292
2.	Do troch mesiacov	0	563
Spolu		247	855

II. Krátkodobé závazky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	1.II. Krátkodobé závazky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Do jedného mesiaca	247	855
Spolu		247	855

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

7. VÝNOSY Z ÚROKOV

Číslo riadku	1.1. Úroky	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bežné účty	0	0
2.	Vklady v bankách	2 658	750
3.	Dlhové cenné papiere	8 786	14 101
Spolu		11 444	14 851

8. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI A PODIELMI

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	(9 761)	(14 332)
2.	Podielové listy	66 744	(33 205)
Spolu		56 983	(47 537)

9. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	CZK	1 731	317
2.	HUF	(8)	9
3.	PLN	13	37
4.	USD	1 973	(1 232)
Spolu		3 709	(869)

10. ZIST/STRATA Z DERIVÁTOV

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
2.	menové	0	(873)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	(873)
Spolu		0	(873)

11. BANKOVÉ A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	k 31. decembru 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Bankové poplatky	664	622
2.	Iné poplatky	127	290
Spolu		791	912

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

Fond nemá iné aktíva a pasíva, ktoré by si vyžadovali vykázanie v poznámkach.

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

NÁSLEDNÉ UDALOSTI

Na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúcho súhlasu na zlúčenie fondu s podielovým fondom ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f. zo dňa 21. novembra 2019 došlo dňa 6. februára 2020 k zlúčeniu týchto fondov. Majetok a záväzky v zanikajúcom fonde sa previedli do majetku a záväzkov nástupníckeho fondu ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.

Dňa 11. marca 2020 vyhlásila Svetová zdravotnícka organizácia šírenie nákazy koronavírusu za pandémiu a 16. marca 2020 vyhlásila slovenská vláda núdzový stav pre štátne nemocnice. Od 19. marca 2020 platí núdzový stav pre celý sektor zdravotníctva. V reakcii na potenciálne závažnú hrozbu, ktorú COVID - 19 predstavuje pre verejné zdravie, prijali orgány štátnej správy Slovenskej republiky opatrenia na zastavenie šírenia pandémie, ktoré majú významný ekonomický dopad.

Medzi širšie ekonomické vplyvy týchto udalostí patrí:

- narušenie podnikateľskej a hospodárskej činnosti v Slovenskej republike s následným dopadom na nižšie i vyššie stupne dodávateľského reťazca;
- významné narušenie obchodnej činnosti v konkrétnych odvetviach tak v rámci Slovenskej republiky a na trhoch, ktoré sú značne závislé na zahraničnom dodávateľskom reťazci, ako aj u exportne orientovaných podnikov závislých na zahraničných trhoch. Postihnuté odvetvia zahŕňajú obchod a dopravu, cestovanie a turistiku, zábavný priemysel, výrobu, stavebníctvo, maloobchod, poisťovníctvo, školstvo a finančný sektor;
- významný pokles dopytu po luxusných statkoch a službách;
- nárast hospodárskej neistoty, ktorá sa odráža v premenlivejších cenách aktív a výmenných kurzoch.

S cieľom zabezpečiť neprerušenú prevádzku Spoločnosti zaviedlo vedenie rad opatrení. Patrí medzi ne najmä:

- implementácia všetkých nevyhnutných technických opatrení, ktoré v súčasnej dobe umožňujú prácu z domova pre prevažnú väčšinu zamestnancov Spoločnosti;
- pozastavenie všetkých aktivít, ktoré vedú k osobnému kontaktu zamestnancov a klientov, napr. školenia, konferencie, pracovné cesty;
- zavedenie zmenovej prevádzky pre zamestnancov, ktorí z dôvodu svojich pracovných povinností vykonávajú svoju pracovnú činnosť v pracovných priestoroch Spoločnosti za účelom minimalizácie osobného kontaktu;
- zabezpečenie potrebných ochranných a hygienických prostriedkov pre zamestnancov, ktorí z dôvodu svojich pracovných povinností vykonávajú svoju pracovnú činnosť v pracovných priestoroch Spoločnosti;
- dočasné uzavretie vybraných pobočiek distribučnej siete.

Táto situácia a následné opatrenia však nijako neovplyvnili výsledky fondov ani finančnú pozíciu Spoločnosti na konci roka 2019. Vzhľadom na to, že sa rozsah vládnych, regulačných a sektorovo zameraných opatrení každým dňom mení, nemožno v tejto fáze určiť spoľahlivé odhady celkových vplyvov tejto udalosti na domácu ani svetovú ekonomiku, počažmo na výkonnosť našich investičných fondov. Situáciu starostlivo monitorujeme a priebežne vyhodnocujeme. Ako vždy uplatňujeme opatrný a konzervatívny prístup a postupujeme v najlepšom záujme našich klientov.