



Asset
Management

2019

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

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

ZÁKLADNÉ ÚDAJE O FONDĚ

Celý názov fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
Označenie fondu:	ČSOB Privátny o.p.f.
Dátum vytvorenia:	1.3.2006
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 FONDĚ K 30.06.2019

	v EUR
a) prevoditeľné cenné papiere	9 885 057
1. akcie	0
2. dlhopisy	9 885 057
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	0
b) nástroje peňažného trhu	0
c) účty v bankách	16 367 369
1. bežný účet	2 812 640
2. vkladové účty	13 554 729
d) iný majetok	0
e) celková hodnota majetku	26 252 426
f) záväzky	404 029
g) čistá hodnota majetku	25 848 397

2. POČET PODIELOV PODIELOVÉHO FONDU V OBEHU K 30.06.2019

2. Počet podielov podielového fondu v obehu

663 567 059

3. ČISTÁ HODNOTA PODIELU K 30.06.2019

3. Čistá hodnota podielu

0,038954

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,	9 885 057
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	0
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
				26 252 425,70	100,00%			
1.	STATE OF CARINTH Float 09/12/19	AT0000A19J92	EUR	100 002,45	0,38%	Dlhopis	AT	Regionálna štátna správa
2.	PZU FINANCE 1.375 07/03/19	XS1082661551	EUR	965 890,64	3,68%	Dlhopis	SE	Poistovne
3.	MQGAU 1 09/16/19	XS1109743960	EUR	808 730,41	3,08%	Dlhopis	AU	Banky
4.	SANTANDER Float 03/04/20	XS1195284705	EUR	702 541,54	2,68%	Dlhopis	ES	Banky
5.	KBCBB 1 04/26/21	BE6286238561	EUR	306 151,79	1,17%	Dlhopis	BE	Fin.korporácie okrem MFI a poisť.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
6.	WFC Float 02/06/20	XS1240966348	EUR	701 732,50	2,67%	Dlhopis	US	Banky
7.	SABIC 2.75 11/20/20	XS0995811741	EUR	421 938,41	1,61%	Dlhopis	NL	Fin.korporácie okrem MFI a poisť.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
8.	GOLDMAN SACHS GROUP INC Float 05/29/20	XS1240146891	EUR	824 473,74	3,14%	Dlhopis	US	Banky
9.	SPAREBANK 2.125 04/14/21	XS1055536251	EUR	731 010,44	2,78%	Dlhopis	NO	Banky
10.	CREDIT SUISSE Float 10/16/19	XS1121919333	EUR	500 850,83	1,91%	Dlhopis	GB	Banky
11.	BANK OF AMERICA Float 09/14/20	XS1290851184	EUR	706 416,51	2,69%	Dlhopis	US	Banky
12.	DVB BANK 1.25 04/22/20	XS1310053936	EUR	707 158,59	2,69%	Dlhopis	DE	Banky
13.	CETIN FINANCE 1.423 12/06/21	XS1529934801	EUR	519 015,59	1,98%	Dlhopis	NL	Nefinančné spoločnosti
14.	VOLKSWAGEN LEASING GMBH Float 07/06/21	XS1642546078	EUR	799 450,22	3,05%	Dlhopis	DE	Nefinančné spoločnosti
15.	CHINA DEVELOPMENT BANK 0.375 11/16/21	XS1711173218	EUR	506 995,96	1,93%	Dlhopis	CN	Banky
16.	PKOBP 0.75 07/25/21	XS1650147660	EUR	582 697,49	2,22%	Dlhopis	SE	Poistovne
17.	Termínované vklady		EUR	13 554 729,12	51,63%			
18.	Bežné účty		EUR	2 812 294,76	10,71%			
19.	Bežné účty		CZK	344,71	0,00%			

5. ÚDAJE O ZMENÁCH V STAVE PORTFÓLIA K 30.06.2019

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	0
Dlhopisy	(2 487 409)
Iné cenné papiere	0
Termínované vklady	2 961 380
Účty v bankách	(490 504)
Deriváty	0

6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU K 30.06.2019

Údaje o vývoji majetku		Hodnota v EUR
VÝNOSY	celkom	71 844
	z akcií	0
	z dlhopisov	64 937
	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	4
	z vkladových a bežných účtov	6 903
	z operácií z derivátmi	0
	z devízových operácií	0
	kapitálové	0
	iné	0
STRATY	celkom	0
	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	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	50 707
	na správu	32 107
	na depozitára	7 706
	iné náklady a poplatky	10 894
	z toho: na overenie účtovnej závierky audítorom	4 404
	poplatky regulovanému trhu	0
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	0
	poplatky banke	404
	poplatky obchodníkovi s CP	56
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. Depozitára	6 030
	poplatky realitným kanceláriám	0
	odmeny znalcom/nezávislým oceňovateľom za oceňovanie nehnuteľností	0
	správne poplatky uhrádzané katastru nehnuteľností	0
	poistenie nehnuteľností	0
DANE	z majetku v podielovom фонде	1 083
ČISTÝ VÝNOS	z majetku v podielovom фонде	20 054
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	20 054

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

v EUR

ČSOB Privátny o.p.f.	k 30.6.2019		k 30.06.2018		k 30.06.2017	
a) celková čistá hodnota majetku	25 848 397		28 901 580		29 022 459	
b) čistá hodnota podielu	0,038954		0,039059		0,039139	
c) počet podielov v obehu	663 567 059		739 939 445		741 522 212	
	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	71 727 442	2 793 244	85 191 949	3 331 496	425 917 545	16 673 785
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	80 377 353	3 129 769	221 806 077	8 673 013	213 913 011	8 375 140

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	
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	23 439 786	22 965 815	31 417 987
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	9 885 057	12 372 466	16 377 082
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	9 885 057	12 372 466	16 377 082
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	0	0	0
a)	otvorených podielových fondov	14	0	0	0
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	13 554 729	10 593 349	15 040 905
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	13 554 729	10 593 349	15 040 905
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	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	2 812 640	3 303 144	3 258 231
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 812 640	3 303 144	3 258 231
10.	Ostatný majetok	28	0	0	0
	Aktíva spolu	29	26 252 426	26 268 959	34 676 218

Označenie	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 1až 7)	30	404 029	104 104	365 629
1.	Závazky voči bankám	31	5 981	5 380	7 320
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	52 812	30 033	4 238
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti	33	16 403	17 214	20 130
4.	Deriváty	34	0	0	108 487
5.	Repoobchody	35	0	0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	328 833	51 477	225 454
II.	Vlastné imanie	38	25 848 397	26 164 855	34 310 589
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	25 848 397	26 164 855	34 310 589
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	20 054	(163 530)	(609)
	Pasíva spolu	41	26 252 426	26 268 959	34 676 218

v eurách

Označenie	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	25 631	33 928	32 129
1.1.	úroky	2	25 631	33 928	32 129
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	46 210	(32 351)	107
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	4	(1 928)	73 275
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	(2 921)	(55 416)
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	71 845	(3 272)	50 095
h.	Transakčné náklady	15	56	226	1 472
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	6 434	8 396	6 172
II.	Čistý výnos z majetku vo фонде	17	65 355	(11 894)	42 451
j.	Náklady na financovanie fondu	18	1 083	2 323	1 008
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	1 083	2 323	1 008
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo фонде	22	64 272	(14 217)	41 443
k.	Náklady na	23			
k.1.	odplatu za správu fondu	24	32 107	39 365	30 535
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom фонде	25			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	7 706	9 447	7 329
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	4 405	4 481	4 473
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	20 054	(67 510)	(894)

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	404 029

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 Privátny o.p.f.

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

OBSAH

Účtovná závierka	3 - 16
Súvaha	4
Výkaz ziskov a strát	5
Poznámky k účtovnej závierke	6 - 16

LEI

31570010000000056937

Názov spravovaného fondu

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

SÚVAHA

k 30.6.2019

v eurách

Označenie	Položka	poznámka	k 30.6.2019	k 31.12.2018
a	b	c	1	2
x	AKTIVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		23 439 786	22 965 815
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E1	9 885 057	12 372 466
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		9 885 057	12 372 466
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		0	0
a)	otvorených podielových fondov		0	0
b)	ostatné		0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	E2	13 554 729	10 593 349
a)	krátkodobé vklady v bankách		13 554 729	10 593 349
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)		2 812 640	3 303 144
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E3	2 812 640	3 303 144
10.	Ostatný majetok		0	0
	Aktíva spolu		26 252 426	26 268 959

Označenie	POLOŽKA	poznámka	k 30.6.2019	k 31.12.2018
a	b	c	1	2
x	PASIVA	x	x	x
I.	Závazky (súčet položiek 1až 7)	E4	404 029	104 105
1.	Závazky voči bankám		5 981	5 101
2.	Závazky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		52 812	30 033
3.	Závazky voči správcovskej spoločnosti		16 403	17 010
4.	Deriváty	E5	0	0
5.	Repoobchody		0	0
6.	Závazky z vypožičania finančného majetku		0	0
7.	Ostatné záväzky		328 833	51 961
II.	Vlastné imanie		25 848 397	26 164 854
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho		25 848 397	26 164 854
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		20 054	(163 530)
	Pasíva spolu		26 252 426	26 268 959

LEI

31570010000000056937

Názov spravovaného fondu

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

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

v eurách
za 6 mesiacov roku 2019

Označenie	POLOŽKA	poznámka	k 30.6.2019	k 30.6.2018
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov		25 631	33 928
1.1.	úroky	E6	25 631	33 928
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	E7	46 210	(32 351)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E8	4	(1 928)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	E9	0	(2 921)
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		71 845	(3 272)
h.	Transakčné náklady		(56)	(226)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E10	(6 434)	(8 396)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		65 355	(11 894)
j.	Náklady na financovanie fondu		(1 083)	(2 323)
j.1.	náklady na úroky		0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky		(1 083)	(2 323)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		64 272	(14 217)
k.	Náklady na		(32 107)	(39 365)
k.1.	odplatu za správu fondu		(32 107)	(39 365)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde			
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára		(7 706)	(9 447)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky		(4 405)	(4 481)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		20 054	(67 510)

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 Privátny o.p.f. (ďalej len „fond“) je fond krátkodobých investícií. Bol vytvorený dňa 1. marca 2006. Povolenie na vytvorenie fondu udelila Národná banka Slovenska dňa 15. februára 2006 pod číslom UDK-003/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 20. februára 2006. 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 a to najmä do:

- peňažných investícií s cieľom dosiahnutia výnosov do splatnosti maturujúcich dlhopisových investícií, dosahovania zhodnotenia nástrojov peňažných trhov a riadenia likvidity Fondu,
- dlhopisových investícií, predovšetkým do slovenských štátnych dlhopisov, štátnych dlhopisov ostatných členských krajín Európskej únie, podnikových dlhopisov a hypotekárnych záložných listov.

Správcom fondu 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 UDK-003/2006/KISS dňa 15. februára 2006, a ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 20. februára 2006.

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 27. novembra 2017 s účinnosťou od 15. decembra 2017 na základe rozhodnutia NBS č. NBS1-000-013-657 o udelení predchádzajúceho súhlasu NBS na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 23. októbra 2017, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 18. novembra 2017.

2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Správa fondu bola na Spoločnosť prevedená na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo ODT-10239/2012-4 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 kolektivním investování 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 investičních společnostech a investičních fondech (ďalej len "ZISIF"). Správcovská spoločnosť môže ďalej obhospodarovať 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	predseda	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 Participations Renta, 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

Priebežná účtovná závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo Súvahy, Výkazu ziskov a strát a Poznámok k účtovnej závierke k 30. júnu 2019 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financíí 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 30. júnu 2019 bola zostavená ako priebežná 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.

Na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie podielového fondu ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB EURO KONTO o.p.f. s podielovým fondom ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f. zo dňa 2.2.2016 prišlo dňa 30.3.2016 k zlúčeniu týchto fondov, teda od 31.3.2016 pokračuje v činnosti len podielový fond ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.

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, pokladničné poukážky a zmenky 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 „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“.

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

31570010000000056937

Názov spravovaného fondu

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

pri prvotnom ocenení zvýšenú o časovo rozlíšený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. V prípade sporných pohľadávok je vytvorená opravná položka.

2.3 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 (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.

2.4 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.

2.5 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“.

2.6 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.

2.7 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 odplatu za služby depozitára“. Depozitár ich vypočítava na základe priemernej ročnej čistej hodnoty majetku v podielovom fonde.

2.8 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
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	61 300	209 185
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	28 105	9 179
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(404)	(1 095)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)		
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 (+)	3 040 000	6 156 215
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)		
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(574 697)	(2 544 192)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplataenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+/-)		
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)		
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(50 303)	(115 941)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	(1 129)	(5 135)
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(1 083)	(4 885)
15.	Záväzkov na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	2 501 789	3 703 331
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(2 956 839)	4 463 436
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(2 956 839)	4 463 436
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy (+)	2 793 257	6 389 248
18.	Vrátené PL (-)	(3 129 769)	(14 371 291)
19.	Zmena stavu záväzkov za vrátené PL (+/-)	22 779	25 795
20.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	278 275	(173 698)
21.	Zvýšenie/zníženie prijatých úverov (+/-)		
22.	Náklady na úroky za úvery (-)		
23.	Zmena stavu záväzkov za úroky za úvery (+/-)		
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	(35 458)	(8 129 946)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	4	8 092
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(490 504)	44 913
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	3 303 144	3 258 231
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	2 812 640	3 303 144

D. PREHĽAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Označenie	Položka	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	26 164 855	34 310 589
a)	počet podielov	672 216 970	876 553 573
b)	hodnota jedného podielu	0,039143	0,039139
1.	Upísané podielové listy	2 793 257	6 389 086
2.	Zisk alebo strata fondu	20 054	(163 530)
3.	Vrátené podielové listy	(3 129 769)	(14 371 291)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	(316 458)	(8 145 735)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	25 848 397,00	26 164 855,00
a)	počet podielov	663 567 059	672 216 970
b)	hodnota jedného podielu	0,038954	0,039143

Hodnota podielu vypočítaná na základe údajov z účtovníctva k 30. júnu 2019 sa neodlišuje od poslednej oficiálne publikovanej hodnoty podielu k 28. júnu 2019.

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 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	2
1.	Do piatich rokov	8 732 108	11 109 830
2.	Nad päť rokov	1 152 949	1 262 636
	Spolu	9 885 057	12 372 466

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	19 957	819 414
2.	Do troch mesiacov	1 865 274	1 119
3.	Do šiestich mesiacov	505 478	2 295 134
4.	Do jedného roka	2 940 606	2 372 971
5.	Do dvoch rokov	2 154 999	4 053 273
6.	Do piatich rokov	2 398 742	2 830 555
Spolu		9 885 057	12 372 466

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	9 885 057	12 372 466
b.1.	nezaložené	9 885 057	12 372 466
Spolu		9 885 057	12 372 466

2. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

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	13 554 729	10 593 349
Spolu		13 554 729	10 593 349

II. 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	100 626	705 887
2.	Do troch mesiacov	819 080	3 359 021
3.	Do šiestich mesiacov	2 478 005	3 332 778
4.	Do jedného roka	10 157 018	3 195 663
Spolu		13 554 729	10 593 349

3. 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	2
1.	Bežné účty	2 812 295	3 302 803
	Spolu	2 812 295	3 302 803

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	2
1.	Bežné účty	345	341
	Spolu	345	341

PASÍVA**4. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM***I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti*

Číslo riadku	1.I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Do jedného mesiaca	3 092	2 361
2.	Do troch mesiacov	2 610	2 740
	Spolu	5 702	5 101

II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	1.II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	k 30. júnu 2019	k 31. decembru 2018
a	b	1	1
1.	Do jedného mesiaca	5 702	5 101
	Spolu	5 702	5 101

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

5. VÝNOSY Z ÚROKOV

Číslo riadku	1.1. Úroky	k 30. junu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	2
1.	Vklady v bankách	6 903	7 931
2.	Dlhové cenné papiere	18 728	25 997
Spolu		25 631	33 928

6. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S CENNÝMI PAPIERMI

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	k 30. junu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	2
1.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	46 210	(32 351)
Spolu		46 210	(32 351)

7. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	k 30. junu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	2
1.	CZK	4	(1 928)
Spolu		4	(1 928)

8. ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	k 30. junu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	2
2.	menové	0	(2 921)
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	(2 921)
Spolu		0	(2 921)

9. BANKOVÉ A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	k 30. júnu 2019	k 30. júnu 2018
a	b	1	2
1.	Bankové poplatky	404	594
2.	Iné poplatky	6 030	7 802
	Spolu	6 434	8 396

F. OSTATNÉ POZNÁMKY

NÁSLEDNÉ UDALOSTI

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