



2024

**ROČNÁ SPRÁVA hospodárení správcovskej
spoločnosti s majetkom v podielovom fonde**

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

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

A. Základné údaje o fonde a spoločnosti

Celý názov fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
Označenie fondu:	ČSOB Privátny o.p.f.
Dátum vytvorenia:	01.03.2006
Správca fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, Česká republika
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

Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní ako

B. vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 361/2015 Z. z.

1. STAV MAJETKU V PODIELOVOM FONDE (v EUR)

Označenie a druh majetku	Stav k 31.12.2024
a) prevoditeľné cenné papiere	38 437 510
1. Akcie	0
2. dlhopisy	38 437 510
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	39 065 597
1. bežný účet	1 037 787
2. vkladové účty	38 027 809
d) iný majetok	0
e) celková hodnota majetku	77 503 106
f) záväzky	34 352
g) čistá hodnota majetku	77 468 755

2. POČET PODIELOV FONDU V OBEHU (v ks)

Počet podielov podielového fondu v obehu	Stav k 31.12.2024
	1 911 147 804

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

3. ČISTÁ HODNOTA PODIELU (v EUR / podielový list)

	Stav k 31.12.2024
Čistá hodnota podielu	0,040535

4. STAV CENNÝCH PAPIEROV A NÁSTROJOV PEŇAŽNÉHO TRHU V MAJETKU (v EUR)

	Stav k 31.12.2024
a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	38 437 510
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),	38 027 809
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

Členenie portfólia podľa regionu emitenta:

	Stav k 31.12.2024
Slovensko	38 027 809
Eurozóna	27 274 992
Európa	3 661 642
Severná Amerika	7 500 876
Ostatné	0
Spolu	76 465 319

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.12.2024
Štátny sektor	6 472 765
Finančný sektor	69 992 554
Korporátны sektor	0
Spolu	76 465 319

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

k 31.12.2024

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 31.12.24	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
				76 465 318,76	98,66%			
1.	Termínovaný vklad VÚB		EUR	12 688 100	16,37%	Termínovaný vklad	SK	Banky
2.	Termínovaný vklad Tatra banka		EUR	12 327 359	15,91%	Termínovaný vklad	SK	Banky
3.	Termínovaný vklad ČSOB		EUR	13 012 350	16,79%	Termínovaný vklad	SK	Banky
4.	NORDEA BANK AB 1.125 02/12/25	XS1189263400	EUR	1 914 342	2,47%	Dluhopisy s pevným kupónem	SE	Banky
5.	ERSTE GROUP BANK 0.05 09/16/25	AT0000A2JAF6	EUR	1 765 179	2,28%	Dluhopisy s pevným kupónem	AT	Banky
6.	PKO BANK POLSKI 5.625 02/01/26	XS2582358789	EUR	1 369 436	1,77%	Dluhopisy s promenným kupónem	PL	Banky
7.	CITIGROUP INC 1.75 01/28/25	XS1173792059	EUR	1 928 445	2,49%	Dluhopisy s pevným kupónem	US	Banky
8.	MORGAN STANLEY 1.75 01/30/25	XS1180256528	EUR	1 927 903	2,49%	Dluhopisy s pevným kupónem	US	Poist'ovne
9.	ING GROEP NV 1.125 02/14/25	XS1771838494	EUR	1 913 769	2,47%	Dluhopisy s pevným kupónem	NL	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
10.	DAIMLER TRUCK 1.25 04/06/25	XS2466172280	EUR	1 607 444	2,07%	Dluhopisy s pevným kupónem	NL	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí
11.	BNP PARIBAS 1.25 03/19/25	XS1793252419	EUR	1 810 420	2,34%	Dluhopisy s pevným kupónem	FR	Banky
12.	BMW FINANCE NV 0.5 02/22/25	XS2447561403	EUR	1 600 922	2,07%	Dluhopisy s pevným kupónem	NL	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí
13.	BANK OF AMER CRP 1.375 03/26/25	XS1209863254	EUR	1 811 984	2,34%	Dluhopisy s pevným kupónem	US	Banky

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 31.12.24	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
14.	LLOYDS BANK PLC 1.25 01/13/25	XS1167204699	EUR	1 719 288	2,22%	Dluhopisy s pevným kupónem	GB	Banky
15.	CRED AGRICOLE SA 1 09/18/25	FR00140098S7	EUR	1 485 884	1,92%	Dluhopisy s pevným kupónem	FR	Banky
16.	FRANCE 0 02/25/25	FR0014007TY9	EUR	6 472 765	8,35%	Bezkonkurenčný dluhopis	FR	Ústredná štátnej správy
17.	VOLKSWAGEN LEASING GMBH 1.625 25	XS1865186677	EUR	1 895 751	2,45%	Dluhopisy s pevným kupónem	DE	Poistovne
18.	COMMERZBANK AG 0.1 09/11/25	DE000CB0HRY3	EUR	1 768 003	2,28%	Dluhopisy s pevným kupónem	DE	Banky
19.	HSBC HOLDINGS 2.5 03/15/27	XS1379184473	EUR	1 942 354	2,51%	Dluhopisy s pevným kupónem	GB	Banky
20.	GOLDMAN SACHS 2.875 06/03/26	XS1074144871	EUR	1 832 544	2,36%	Dluhopisy s pevným kupónem	US	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
21.	BPCE 0.375 02/02/26	FR0014007VF4	EUR	1 657 248	2,14%	Dluhopisy s pevným kupónem	FR	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí
22.	SKANDINAV ENSKIL 3.25 11/24/25	XS2558953621	EUR	2 013 829	2,60%	Dluhopisy s pevným kupónem	SE	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Kaptívne finančné inštitúcie a požičiavatelia peňazí

5. ÚDAJE O ZMENÁCH V STAVE PORTFÓLIA ZA OBDOBIE, ZA KTORÉ SA PODÁVÁ SPRÁVA

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	0
Dluhopisy	10 703 397
Iné cenné papiere	0
Termínované vklady	6 823 735
Účty v bankách	45 096
Deriváty	0

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU V PRIEBEHU LEHOTY NA PODÁVANIE SPRÁV (v EUR)

Údaje o vývoji majetku		Hodnota v EUR
VÝNOSY	celkom	2 668 125
	z akcií	0
	z dlhopisov	1 272 738
	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	1 395 387
	z operácií z derivátmi	0
	z devízových operácií	0
	kapitálové	0
	iné	0
STRATY		11
	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	11
NÁKLADY	celkom	249 296
	na správu	176 473
	na depozitára	28 236
	iné náklady a poplatky, z toho:	44 588
	poplatky na overenie účtovnej závierky audítorm	7 025
	poplatky regulovanému trhu	0
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	0
	poplatky banke	1 288
	poplatky obchodníkovi s CP	4 484
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. depozitára	31 790
	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 fonde	39 263
ČISTY VÝNOS	z majetku v podielovom fonde	2 379 555
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	2 379 555

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

7. POROVNANIE TROCH POSLEDNÝCH ROKOV

Názov položky	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022		
a) celková čistá hodnota majetku	77 468 755	59 727 941	30 511 505		
b) čistá hodnota podielu	0,040535	0,039189	0,038232		
c) počet podielov v obehu	1 911 147 804	1 524 087 483	798 057 031		
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	1 436 915 298	57 176 442	1 054 994 398	41 090 309	313 495 407
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	1 049 854 977	41 815 184	328 963 946	12 703 774	120 999 792
					4 653 521

**ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024**

S Ú V A H A

Ozna- čenie	Položka	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
x	AKTÍVA	x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	76 465 319	58 938 186	29 723 614
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	38 437 510	27 734 112	20 065 574
a)	bez kupónov	6	6 472 765	4 266 679	3 384 268
b)	s kupónmi	7	31 964 745	23 467 433	16 681 306
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	38 027 809	31 204 074	9 658 040
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	38 027 809	31 204 074	9 658 040
b)	krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v	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	23	0	0	0
7.	Deriváty aktívne	24	0	0	0
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	1 037 787	992 691	805 174
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	1 037 787	992 691	805 174
10.	Ostatný majetok	28	0	0	0
Aktíva spolu		29	77 503 106	59 930 877	30 528 788

**ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024**

Ozna- čenie a	Položka b	číslo riadku c	Bežné účtovné obdobie 1	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie 2	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie 3
				x	x
x	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)	30	34 352	202 936	17 284
1.	Záväzky voči bankám	31	5 306	7 179	3 290
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	3 609	0	0
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	16 611	11 276	6 056
4.	Deriváty pasívne	34	0	0	0
5.	Repoobchody	35	0	0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	8 826	184 481	7 938
II.	Vlastné imanie	38	77 468 755	59 727 941	30 511 505
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	77 468 755	59 727 941	30 511 505
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	2 379 555	829 889	(286 297)
	Pasíva spolu	41	77 503 106	59 930 877	30 528 788

**ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024**

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Ozna- čenie	Položka	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	2 563 621	891 122	14 408
1.1.	úroky	2	2 563 621	891 122	14 408
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty prísluš. 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	104 504	78 963	(193 858)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(11)	(16)	19
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	0	0	0
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 fonde	14	2 668 114	970 069	(179 431)
h.	Transakčné náklady	15	(3 220)	(3 493)	(140)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	(33 508)	(21 084)	(21 385)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	2 631 385	945 493	(200 956)
j.	Náklady na financovanie fondu	18	(40 097)	(9 836)	(9 265)
j.1.	náklady na úroky	19	(834)	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	(39 263)	(9 836)	(9 265)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	2 591 289	935 656	(210 221)
k.	Náklady na	23	(176 473)	(81 025)	(57 351)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(176 473)	(81 025)	(57 351)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	0	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(28 236)	(17 621)	(13 280)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(7 025)	(7 121)	(5 445)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	2 379 555	829 889	(286 297)

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

8. ÚDAJE O VYUŽÍVANÝCH TECHNIKÁCH A NÁSTROJOCH PODĽA § 49 ODS. 3. A ÚDAJE O HODNOTE ZÁVÄZKOV, KTORÉ VZNIKLI ICH VYUŽÍVANÍM K 31.12.2024

V roku 2024 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. Fond využíval futurity na akciové indexy a deriváty na cudziu menu.

Záväzky	objem v EUR
Záväzky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde	0
Celkové záväzky	34 352

9. DODATOČNÉ INFORMÁCIE O RIZIKÁCH K 31.12.2024

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 31.12.2024

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

11. INFORMÁCIE O AKTIVITACH V OBLASTI ZODPOVEDNEHO INVESTOVANIA PODĽA NARIADENIA SFDR

Obhospodarovateľ pri obhospodarovani Fondu zohľadnil hlavné nepriaznivé dopady investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, ako sú opísané v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v odvetví finančných služieb (SFDR) prostredníctvom všeobecnej Politiky vylúčenie a Politiky hlasovania na základe splnomocnenia a zapojenia.

Hlavnými nepriaznivými vplyvmi na udržateľnosť, ktoré boli zohľadnené v rámci všeobecnej Politiky vylúčenia, boli vystavenie kontroverzným zbraniam ("ukazovateľ 14"), vystavenie spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív ("ukazovateľ 4") a porušovaniu zásad iniciatívy OSN Global Compact alebo pokynov Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (ďalej len "ukazovateľ 10").

Hlavnými nepriaznivými vplyvmi na udržateľnosť, ktoré boli zohľadnené prostredníctvom Politiky hlasovania a zapojenia v zastúpení skupiny KBC Asset Management, boli emisie skleníkových plynov ("ukazovateľ 1"), uhlíková stopa ("ukazovateľ 2"), intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých bolo investované ("ukazovateľ 3"), expozícia spoločnostiam zaoberajúcim sa fosílnymi palivami ("ukazovateľ 4") a rodová rozmanitosť v správnej rade ("ukazovateľ 13").

ROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 31.12.2024

Informácie súvisiace s taxonómiou

Fond sa nesnaží investovať konkrétnie do ekologicky udržateľných hospodárskych činností v zmysle taxonomickejho rámca EÚ ("investície v súlade s Taxonómiou"). Hoci Fond nemá za cieľ investovať do investícii v súlade s Taxonómiou, nemožno vylúčiť, že Fond obsahuje investície v súlade s Taxonómiou.

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 31.12.2024 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto polročnej správy o hospodárení, nebola overená audítorm.

Osobitná príloha tejto správy, obsahujúca kompletnejú účtovnú závierku podielových fondov, je k dispozícii v sídle spoločnosti.

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

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

Riadna účtová závierka
k 31. decembru 2024

O B S A H

Účtovná závierka	1 - 19
Súvaha	5 - 6
Výkaz ziskov a strát	7
Poznámky k účtovnej závierke	8 - 19

S Ú V A H A

k 31. decembru 2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
a	b	c	1	2
x	AKTÍVA	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)		76 465 319	58 938 186
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	<i>bez kupónov</i>		0	0
b)	<i>s kupónmi</i>		0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	E1	38 437 510	27 734 112
a)	<i>bez kupónov</i>		6 472 765	4 266 679
b)	<i>s kupónmi</i>		31 964 745	23 467 433
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach		0	0
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>		0	0
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>		0	0
c)	<i>podieľ v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>		0	0
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>		0	0
4.	Podielové listy		0	0
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>		0	0
b)	<i>ostatné</i>		0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	E2	38 027 809	31 204 074
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>		38 027 809	31 204 074
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		0	0
c)	<i>iné</i>		0	0
d)	<i>obrátené repoobchody</i>		0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky		0	0
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>		0	0
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v ktorých má fond majetkový podiel</i>		0	0
7.	Deriváty aktívne		0	0
8.	Drahé kovy		0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		1 037 787	992 691
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E3	1 037 787	992 691
10.	Ostatný majetok		0	0
Aktíva spolu			77 503 106	59 930 877

S Ú V A H A

k 31. decembru 2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
a	b	c	1	2
x	PASÍVA	x	x	x
I.	Záväzky (súčet položiek 1 až 7)		34 352	202 936
1.	Záväzky voči bankám	E4	5 306	7 179
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		3 609	0
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E5	16 611	11 276
4.	Deriváty pasívne		0	0
5.	Repoobchody		0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		0	0
7.	Ostatné záväzky	E6	8 826	184 481
II.	Vlastné imanie		77 468 755	59 727 941
8.	Podielové listy, z toho		77 468 755	59 727 941
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 379 555	829 889
Pasíva spolu			77 503 106	59 930 877

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

za 12 mesiacov roku 2024

v eurách

Ozna- čenie	POLOŽKA	Pozn.	31.12.2024	31.12.2023
a	b	c	1	2
1.	Výnosy z úrokov	E7	2 563 621	891 122
1.1.	úroky		2 563 621	891 122
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	E8	104 504	78 963
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E9	(11)	(16)
6./e.	Zisk/strata z derivátov		0	0
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		2 668 114	970 069
h.	Transakčné náklady	E10	(3 220)	(3 493)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E11	(33 508)	(21 084)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		2 631 386	945 493
j.	Náklady na financovanie fondu		(40 097)	(9 836)
j.1.	náklady na úroky	E12	(834)	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	E13	(39 263)	(9 836)
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde		2 591 289	935 656
k.	Náklady na		(176 473)	(81 025)
k.1.	odplatu za správu fondu	E14	(176 473)	(81 025)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E15	(28 236)	(17 621)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	E16	(7 025)	(7 121)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 379 555	829 889

POZNÁMKY

účtovej záverky k 31. decembru 2024 zostavené v eurách

A. VŠEOBECNÉ INFORMÁCIE O FONDE

1. INFORMÁCIE O FONDE

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 hypoteckárnych 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, IČ: 36 854 140.

Majetok v otvorenom podielovom fonde nie je súčasťou majetku Spoločnosti. Majetok v otvorenom podielovom fonde je spoločným majetkom podielníkov, pričom podiel podielníka na tomto majetku je vyjadrený pomerom počtu podielových listov podielníka ku všetkým vydaným podielovým listom fondu. Spoločnosť viedie 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 23. januára 2023 s účinnosťou od 7. februára 2023 na základe rozhodnutia NBS č. NBS1-000-078-389 o udelení predchádzajúceho súhlasu NBS na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 19. decembra 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. januára 2023.

2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKÉJ 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 (Obchodný rejstřík veden Mestským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446). V zmysle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování v znení neskorších predpisov udelila Česká národná 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 společnostech a investičných fondech (ďalej len "ZISIF"). Správcovská spoločnosť môže ďalej obhospodarovať majetok zákazníka, ak je súčasťou investičný nástroj, na základe voľnej úvahy v rámci zmluvného dojednania (portfolio 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

Nicole Krajčovičová	predsedca	od 28. septembra 2022
Petr Dolanský	člen	od 18. marca 2019
Marek Fér	člen	od 28. augusta 2020

Dozorná rada

Johan Lema	predsedca	od 12. októbra 2017
Michal Babický	člen	od 16. septembra 2021
Jiří Vévoda	člen	od 29. marca 2018

ŠTRUKTÚRA AKCIONÁROV SPOLOČNOSTI

Jediným akcionárom Spoločnosti ku dňu zostavenia účtovej závierky (aj k 31.12.2022) bola spoločnosť KBC Asset Management NV, se sídlem Havenlaan 2, 1080 Sint-Jans-Molenbeek, Brusel, Belgicko, reg.č. BE 0469.444.267 (s podielom 100 %) ktorá držala 499 akcií v nominálnej hodnote 499 000 tis. CZK.

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 účtová závierka podielového fondu, ktorá pozostáva zo súvahy, výkazu ziskov a strát a poznámok k účtovnej závierke k 31. decembru 2024 bola pripravená v súlade so Zákonom č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve a Opatrením Ministerstva Financií Slovenskej republiky zo 13. decembra 2018 č. MF/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 2024 bola zostavená ako Riadna účtová 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 2024 do 31. decembra 2024.

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 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. Ziskys 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 investícii 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, sa použije 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 porovnatelnými charakteristikami, bonita emitenta oceňovaného cenného papiera, jeho likvidita, zostatková doba splatnosti a meno, 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. 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.

2.4. 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 fondech 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 vyčíslovanie 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 (redemácií) podielového listu vykoná správcovská spoločnosť zrážku dane z kladného rozdielu medzi vkladom podielnika 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 rozlíšujú 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 odplaty 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 nákupu (redemácií) 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 s dátumom vysporiadania podielových listov.

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

C. PREHLÁD O PEŇAŽNÝCH TOKOCH

Prehľad o peňažných tokoch bol zostavený podľa opatrenia MF SR č. MF/013724/2018-74 zo 13. decembra 2018, 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.

Ozna- čenie	Prehľad o peňažných tokoch	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
x	Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	2 562 787	891 122
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(1 291 032)	(30 327)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(454)	(473)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	0	0
5.	Výnosy z dividend (+)	0	0
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	0	250
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	39 297 319	42 025 807
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(49 531 226)	(49 838 896)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+/-)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(248 008)	(129 871)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	3 607	9 794
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	(39 263)	(9 836)
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti	(9 246 270)	(7 082 430)
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zníženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(5 897 690)	(21 292 444)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	(5 897 690)	(21 292 444)

x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy (+)	57 067 285	41 090 322
18.	Vrátené PL (-)	(41 706 027)	(12 703 774)
19.	Zmena stavu záväzkov za vrátené PL (+/-)	3 609	0
20.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	(175 800)	175 858
21.	Zvýšenie/zniženie prijatých úverov (+/-)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	15 189 067	28 562 406
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	(11)	(15)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	45 096	187 516
VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	992 691	805 174
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	1 037 787	992 691

D. PREHLÁD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	Položka	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	59 727 941	30 511 505
a)	počet podielov	1 524 087 483	798 057 031
b)	hodnota jedného podielu	0,039189	0,038232
1.	Upísané podielové listy	57 176 443	41 096 819
2.	Zisk alebo strata fondu	2 379 555	829 889
3.	Vrátené podielové listy	(41 815 184)	(12 710 272)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	17 740 814	29 216 436
A.	Čistý majetok na konci obdobia	77 468 755	59 727 941
a)	počet podielov	1 911 147 804	1 524 087 483
b)	hodnota jedného podielu	0,040535	0,039189

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

A K T Í V A

1. DLHOPISY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU

I. Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti

Číslo riadku	2.I. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa dohodnutej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného roku	0	0
2.	Do piatich rokov	17 975 530	3 567 490
3.	Nad päť rokov	20 461 979	24 166 622
Spolu		38 437 509	27 734 112

II. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	2.II. EUR Dlhopisy oceňované RH podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	5 575 636	8 603 166
2.	Do troch mesiacov	15 634 603	28 728
3.	Do šiestich mesiacov	1 637 359	10 010 023
4.	Do jedného roka	8 928 647	4 611 557
5.	Do dvoch rokov	4 756 780	4 480 638
6.	Do piatich rokov	1 904 484	0
Spolu		38 437 509	27 734 112

III. Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou podľa jednotlivých druhov

Číslo riadku	3.a).I. Dlhopisy oceňované RH (mena EUR)	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
a.	bez kupónov	6 472 765	4 266 679
a.1.	nezaložené	6 472 765	4 266 679
b.	s kupónmi	31 964 744	23 467 433
b.1.	nezaložené	31 964 744	23 467 433
Spolu		38 437 509	27 734 112

2. KRÁTKODOBÉ POHĽADÁVKY

I. Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti

Číslo riadku	5.I. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa dohodnutej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného roka	38 027 809	31 204 074
	Spolu	38 027 809	31 204 074

II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	26 999 181	10 153 256
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	10 428 858
4.	Do jedného roka	11 028 628	10 621 960
	Spolu	38 027 809	31 204 074

III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky - zníženie hodnoty	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	38 027 809	31 204 074
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	38 027 809	31 204 074
	Spolu	38 027 809	31 204 074

3. PEŇAŽNÉ PROSTRIEDKY A EKVIVALENTY PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV

I. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v EUR

Číslo riadku	9. EUR Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	1 037 173	992 065
2.	Poskytnuté kolaterály	0	0
3.	Maržové účty	0	0
	Spolu	1 037 173	992 065

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, ČR

II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	614	626
	Spolu	614	626

P A S Í V A

4. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnej doby

Číslo riadku	1.I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	5 306	7 179
	Spolu	5 306	7 179

5. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKÉJ SPOLOČNOSTI

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	16 611	11 276
	Spolu	16 611	11 276

6. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Číslo riadku	7.I.a Záväzky voči podielnikom podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	429	176 230
2.	Viac ako jeden mesiac	6 332	6 331
	Spolu	6 761	182 561

Číslo riadku	7.I.b Záväzky voči audítorovi podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Tri mesiace až jeden rok	2 065	1 920
	Spolu	2 065	1 920

Názov spravovaného fondu

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny o.p.f.
Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, ČR

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

7. VÝNOSY Z ÚROKOV

Číslo riadku	1.1. Výnosové úroky	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	0	0
2.	Vklady v bankách	1 395 387	408 258
3.	Dlhové cenné papiere	1 168 235	482 864
Spolu		2 563 621	891 122

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Akcie	0	0
2.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	104 504	78 963
3.	Podielové listy	0	0
Spolu		104 504	78 963

9. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	CZK	(11)	(16)
2.	USD	0	0
3.	GBP	0	0
4.	CHF	0	0
5.	SEK	0	0
6.	JPY	0	0
7.	Ostatné meny	0	0
Spolu		(11)	(16)

10. TRANSAKČNÉ NÁKLADY

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Poplatky za obchody s cennými papiermi	0	0
2.	Provízie zahraničným trhom (custody)	(3 220)	(3 493)
Spolu		(3 220)	(3 493)

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, ČR

11. BANKOVÉ POPLATKY A INÉ POPLATKY

Číslo riadku	i. Bankové poplatky a iné poplatky	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bankové poplatky	(1 288)	(473)
2.	Odplaty bankovému a centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(31 790)	(19 947)
3.	Iné poplatky	(430)	(664)
Spolu		(33 508)	(21 084)

12. NÁKLADY NA ÚROKY

Číslo riadku	j1. Náklady na úroky	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	(834)	0
2.	Vklady v bankách	0	0
3.	Dlhové cenné papiere	0	0
Spolu		(834)	0

13. NÁKLADY NA DANE A POPLATKY

Číslo riadku	j3. Náklady na dane a poplatky	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Zrážková daň z neuhradených dividend	0	0
2.	Zrážková daň z úrokov z dlhových papierov	(39 263)	(9 836)
Spolu		(39 263)	(9 836)

14. NÁKLADY NA ODPLATU ZA SPRÁVU FONDU

Číslo riadku	k1. Odplata za správu fondu	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Odmena obhospodarovateľovi	(176 473)	(81 025)
Spolu		(176 473)	(81 025)

15. NÁKLADY NA ODPLATY ZA SLUŽBY DEPOZITÁRA

Číslo riadku	I. Náklady na odplaty za služby depozitára	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Odmena depozitárovi	(28 236)	(17 621)
Spolu		(28 236)	(17 621)

Názov spravovaného fondu

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

Sídlo obhospodarovateľa: Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, ČR

16. NÁKLADY NA AUDIT ÚČTOVNEJ ZÁVIERKY

Číslo riadku	m. Náklady na audit účtovnej závierky	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Odmena audítorovi	(7 025)	(7 121)
Spolu		(7 025)	(7 121)

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

Číslo riadku	F. Prehľad o iných aktívach a iných pasívach	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
3.	Pohľadávky z termínovaných obchodov	0	0
12.	Hodnoty odovzdané do správy	77 468 755	59 727 941
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	0	0

G. OSTATNÉ POZNÁMKY

NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Po 31. decembri 2024 nenastali také udalosti, ktoré by si vyžadovali zverejnenie alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Správa nezávislého audítora

Aкционárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti ČSOB Asset Management, a.s., investičnej spoločnosti, spravujúcej otvorený podielový fond ČSOB Asset Management, a.s., investičnej spoločnosti, ČSOB Privátny o.p.f.:

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančného situácia otvoreného podielového fondu ČSOB Asset Management, a.s., investičnej spoločnosti, ČSOB Privátny o.p.f. (ďalej len „Fond“) k 31. decembru 2024 a jeho výsledok hospodárenia za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade so zákonom č. 431/2002 Z.z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej len „Zákon o účtovníctve“).

Čo sme auditovali

Účtovná závierka Fond obsahuje:

- súvahu k 31. decembru 2024,
- výkaz ziskov a strát za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil a
- poznámky k účtovnej závierke, ktoré obsahujú významné účtovné zásady a účtovné metódy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Východisko pre náš názor

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

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

Nezávislosť

Od Fondu sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu za účtovnú závierku

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

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

Zodpovednosť audítora za audit účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Fondu alebo spoločnosti ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ktorá Fond spravuje.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Fondu nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Fond prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.



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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

3. apríla 2025
Bratislava, Slovenská republika

Eva Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA
Licencia SKAU č. 672

