



2024

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

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost,
ČSOB Vyvážený 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 Vyházený o.p.f.
Označenie fondu:	ČSOB Vyházený o.p.f.
Dátum vytvorenia:	27.04.2006
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	34 485 588
1 . Akcie	0
2. dlhopisy	0
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:	34 485 588
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	1 250 382
1. bežný účet	650 192
2. vkladové účty	600 190
d) iný majetok	13 841
e) celková hodnota majetku	35 749 812
f) záväzky	89 414
g) čistá hodnota majetku	35 660 398

2. POČET PODIELOV FONDU V OBEHU (v ks)

Počet podielov podielového fondu v obehu	Stav k 31.12.2024
	748 160 160

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	0,047664

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,	0
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),	600 190
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	34 485 588
i) iný majetok neuvedený v písmenach a) až h).	0

Členenie portfólia podľa regionu emitenta:

	Stav k 31.12.2024
Slovensko	614 031
Eurozóna	34 471 747
Európa	0
Severná Amerika	0
Ostatné	0
Spolu	35 085 778

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 31.12.2024
Štátny sektor	0
Finančný sektor	35 085 778
Korporátны sektor	0
Spolu	35 085 778

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
				35 085 778,11	98,14%			
1.			EUR	600 190	1,68%	Termínovaný vklad	SK	Banky
2.	KBC EQT AMERICA IS B KAP	BE6228535686	USD	2 364 368	6,61%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
3.	KBC RENTA ST ACC 1 EUR IS B KAP	LU0868511139	EUR	1 313 581	3,67%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
4.	KBC EQT STRATEGIC CYCLICALS IS B KAP	BE6228541742	EUR	2 391 584	6,69%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
5.	KBC EQT EUROZONE IS B KAP	BE6228543763	EUR	726 425	2,03%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
6.	KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	EUR	107 155	0,30%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
7.	KBC EQT STRATEGIC NON CYCLICALS IS B KAP	BE6228928733	EUR	2 392 382	6,69%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
8.	KBC Equity Fund Asia Pacific Ins B Shares	BE6228564975	JPY	557 275	1,56%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
9.	KBC EQUITY FUND NEW MARKETS IS B KAP	BE6228663025	EUR	722 491	2,02%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
10.	KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	USD	328 146	0,92%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
11.	KBC RENTA DOLLARENTA IS B KAP	LU0707509963	USD	659 042	1,84%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
12.	KBC RENTA EURO IS B KAP	LU0707509708	EUR	3 664 462	10,25%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
13.	KBC EQT WORLD IB C	BE6321861807	EUR	2 505 910	7,01%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
14.	KBC EQT REST OF EUROPE IB C	BE6321859785	EUR	840 590	2,35%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
15.	KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	EUR	4 001 029	11,19%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
16.	KBC Bonds SRI Strategic EMU Institutional B Shares	LU1892258572	EUR	3 686 258	10,31%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
17.	KBC Bonds SRI Strategic EMU Short Medium Institutional B Sha	LU1892258903	EUR	3 671 272	10,27%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
18.	KBC Bonds SRI Strategic 50/50 IB Cap	LU1892258739	EUR	3 671 194	10,27%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti
19.	KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	EUR	882 423	2,47%	Podílové listy	LU	Správcovské spoločnosti

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

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	0
Dlhopisy	0
Iné cenné papiere	6 917 895
Termínované vklady	-1 200 388
Účty v bankách	-53 380
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	3 235 999
	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	3 172 079
	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	39 906
	z operácií z derivátmi	22 843
	z devízových operácií	1 172
	kapitálové	0
	iné	0
STRATY	celkom	36 356
	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	11 818
	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	24 538
	z devízových operácií	0
NÁKLADY	celkom	449 790
	na správu	380 131
	na depozitára	47 844
	iné náklady a poplatky, z toho:	21 815
	poplatky na overenie účtovnej závierky audítorm	7 025
	poplatky regulovanému trhu	0
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	3 865
	poplatky banke	10 910
	poplatky obchodníkovi s CP	16
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. depozitára	-
	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	0
ČISTY VÝNOS	z majetku v podielovom fonde	2 749 854
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	2 749 854

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	35 660 398	30 015 587	30 285 440			
b) čistá hodnota podielu	0,047664	0,043682	0,040484			
c) počet podielov v obehu	748 160 160	687 135 580	748 077 495			
	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	227 057 784	10 588 488	60 036 538	2 502 574	75 344 107	3 219 320
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	166 033 204	7 693 532	120 978 453	5 063 611	113 928 915	4 870 480

**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	35 085 778	29 368 271	25 432 989
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	0	0	0
a)	bez kupónov	6	0	0	0
b)	s kupónmi	7	0	0	0
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)	podieľ 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	34 485 588	27 567 693	25 432 989
a)	otvorených podielových fondov	14	34 485 588	27 567 693	25 432 989
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	600 190	1 800 578	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	600 190	1 800 578	0
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	664 034	714 902	4 916 376
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	650 192	703 573	4 905 117
10.	Ostatný majetok	28	13 841	11 329	11 259
Aktíva spolu		29	35 749 812	30 083 172	30 349 365

**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	89 414	67 585	63 924
1.	Záväzky voči bankám	31	4 340	3 957	3 788
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	30 920	26 876	24 850
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	35 915	30 512	31 352
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	18 239	6 239	3 934
II.	Vlastné imanie	38	35 660 398	30 015 587	30 285 440
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	35 660 398	30 015 587	30 285 440
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie	40	2 749 854	2 291 184	(4 249 902)
	Pasíva spolu	41	35 749 812	30 083 172	30 349 365

**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	Bezprostredne	Bezprostredne
			obdobie	predchádzajú-ce účt.obdobie	predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	39 906	96 277	0
1.1.	úroky	2	39 906	96 277	0
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	3 160 261	2 626 374	(3 787 320)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	1 172	(23 037)	4 289
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	(1 695)	26 347	795
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	3 199 644	2 725 961	(3 782 236)
h.	Transakčné náklady	15	(3 880)	(5 805)	(9 718)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	(10 910)	(11 245)	(13 330)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	3 184 854	2 708 912	(3 805 284)
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 fonde	22	3 184 854	2 708 912	(3 805 284)
k.	Náklady na	23	(380 131)	(365 382)	(391 827)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(380 131)	(365 382)	(391 827)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	0	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(47 844)	(45 224)	(47 346)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(7 025)	(7 121)	(5 445)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	2 749 854	2 291 184	(4 249 902)

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	89 414

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 zaobrajúcim 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 Vyvážený
o.p.f.**

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

Riadna účtová závierka
k 31. decembru 2024

O B S A H

Účtovná závierka	1 - 20
Súvaha	5 - 6
Výkaz ziskov a strát	7
Poznámky k účtovnej závierke	8 - 20

k 31.12. 20 24
 (v celých eurách)

LEI

3	1	5	7	0	0	1	0	0	0	0	0	0	5	7	0	3	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Daňové identifikačné číslo

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Účtovná závierka

X	riadna	<input type="checkbox"/>	schválená
	mimoriadna		
	priebežná		

IČO

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

Zostavená za obdobie

od	mesiac	rok
do	0 1	2 0 2 4
	1 2	2 0 2 4

SK NACE

--	--	--

(vyznačí sa)**Bezprostredne predchádzajúce obdobie**

od	0 1	2 0 2 3
do	1 2	2 0 2 3

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

Č	S	O	B	A	s	s	e	t	M	a	n	a	g	e	m	e	n	t	,	a	.	s	.	,	i	n	v	e	s	
t	i	č	n	í	s	p	o	l	e	c	n	o	s	t																

Názov spravovaného fondu

Č	S	O	B	V	y	v	á	ž	e	n	ý	o	.	p	.	f	.														

Sídlo správcovskej spoločnosti, ulica a číslo

R	a	d	l	i	c	k	á	3	3	3	/	1	5	0	Č	R															

PSČ**Obec**

1	5	0	0	0	P	r	a	h	a	5																						
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Smerové číslo**Číslo telefónu****Číslo faxu**

0	0	4	2	0		6	0	2	2	4	6	6	1	0		2	2	4	1	1	9	5	4	8								
---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--

E-mailová adresa

c	s	o	b	a	m	@	c	s	o	b	.	c	z																			
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Zostavené dňa:

03.04.2025

Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:

Schválené dňa:

Ing. Nicole Krajčovičová

Bc. Petr Dolansky

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)		35 085 778	29 368 271
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou		0	0
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou		0	0
a)	bez kupónov		0	0
b)	s kupónmi		0	0
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	E1	34 485 588	27 567 693
a)	otvorených podielových fondov		34 485 588	27 567 693
b)	ostatné		0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	E2	600 190	1 800 578
a)	krátkodobé vklady v bankách		600 190	1 800 578
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 aktívne		0	0
8.	Drahé kovy		0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)		664 034	714 902
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E3	650 193	703 573
10.	Ostatný majetok	E4	13 841	11 329
Aktíva spolu			35 749 812	30 083 172

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)		89 414	67 585
1.	Záväzky voči bankám	E5	4 340	3 957
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		30 920	26 876
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E6	35 915	30 512
4.	Deriváty pasívne		0	0
5.	Repoobchody		0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		0	0
7.	Ostatné záväzky	E7	18 239	6 239
II.	Vlastné imanie		35 660 398	30 015 587
8.	Podielové listy, z toho		35 660 398	30 015 587
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 749 854	2 291 184
Pasíva spolu			35 749 812	30 083 172

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	E8	39 906	96 277
1.1.	úroky		39 906	96 277
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	3 160 261	2 626 374
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E10	1 172	(23 037)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	E11	(1 695)	26 347
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		3 199 644	2 725 961
h.	Transakčné náklady	E12	(3 880)	(5 805)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E13	(10 910)	(11 245)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde		3 184 854	2 708 912
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		3 184 854	2 708 912
k.	Náklady na		(380 131)	(365 382)
k.1.	odplatu za správu fondu	E14	(380 131)	(365 382)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E15	(47 844)	(45 224)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	E16	(7 025)	(7 121)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie		2 749 854	2 291 184

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 Vyvážený o.p.f. (ďalej len „fond“) je zmiešaný fond. Bol vytvorený dňa 27. apríla 2007. Povolenie na vytvorenie fondu udelila Národná banka Slovenska dňa 21. apríla 2006 pod číslom UDK-014/2006/KISS, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. apríla 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.

Cieľom investičnej politiky Fondu je vytvorenie vyváženého portfólia a dlhodobý rast majetku Fondu v stanovenom investičnom horizonte investovaním v súlade s investičnou politikou Fondu. Správcovská spoločnosť investuje peňažné prostriedky zhromaždené vo Fonde v súlade so Zákonom a so štatútom Fondu. Zameraním investičnej politiky Fondu je investovanie finančných prostriedkov najmä do dlhopisových investícií (predovšetkým do slovenských štátnych dlhopisov, štátnych dlhopisov ostatných členských krajín Európskej únie, podnikových dlhopisov a hypoteckárnich záložných listov) a akciových investícií s cieľom dosahovania kapitálového a dividendového výnosu, predovšetkým z regiónu Spojených štátov, Európy, Japonska a z rozvíjajúcich sa krajín. Dalej do finančných derivátov na riadenie cudzo menového či úrokového rizika. Podiel majetku vo Fonde investovaného do akciových investícií bude najmenej 20 % a najviac 50 %.

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-014/2006/KISS dňa 21. apríla 2006, a ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 24. apríla 2006.

Štatút Fondu schválilo predstavenstvo správcovskej spoločnosti dňa 23.01.2023 s účinnosťou od 07.02.2023 na základe rozhodnutia NBS č. NBS1-000-078-387 o udelení predchádzajúceho súhlasu NBS na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 20.12.2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 07.01.2023.

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 Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446). V zmysle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektívnom 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	predsedka	od 28. septembra 2022
Petr Dolanský	člen	od 18. marca 2019
Marek Fér	člen	od 28. augusta 2020

Dozorná rada

Johan Lema	predsedka	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 zostvenia účtovnej 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 usporiadanií 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

Cenné papiere

2.1. 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 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 sadieb pre finančné nástroje s rovnakými alebo porovnatelnými 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 termínované 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. Reálne hodnoty sa získavajú z trhových cien, modelov diskontovaných peňažných tokov a modelov oceňovania opcíí. 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 úrokovnej 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. Kedže 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 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 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. PREHĽAD 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 usporiadanií a označovaní položiek účtovnej závierky, obsahovom vymedzení týchto položiek a rozsahu údajov určených z účtovnej závierky na zverejnenie, o rámcovej účtovej osnote 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 (+)	39 906	96 277
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	387	(578)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(10 910)	(11 190)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	0	2
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 (+)	7 410 276	4 353 419
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	0	0
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(11 175 997)	(3 841 280)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+/-)	0	0
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(435 000)	(417 782)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	5 931	14
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	(4 165 407)	178 883
x	Peňažný tok z investičnej činnosti	x	x
16.	Zniženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	1 200 000	(1 800 000)
II.	Čistý peňažný tok z investičnej činnosti	1 200 000	(1 800 000)
x	Peňažný tok z finančnej činnosti	x	x
17.	Emitované podielové listy (+)	10 491 011	2 502 094
18.	Vrátené PL (-)	(7 596 054)	(5 063 132)
19.	Zmena stavu záväzkov za vrátené PL (+/-)	4 044	2 026
20.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	11 854	1 621
21.	Zvýšenie/zniženie prijatých úverov (+/-)	0	0
III.	Čistý peňažný tok z finančnej činnosti	2 910 855	(2 557 391)
IV.	Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene	1 172	(23 036)
V.	Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.	(53 380)	(4 201 544)

Názov spravovaného fondu

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

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

VI.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia	703 573	4 905 117
VII.	Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.	650 193	703 573

D. PREHLÁD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	Položka	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
I.	Čistý majetok na začiatku obdobia	30 015 587	30 285 440
a)	počet podielov	687 135 580	748 077 495
b)	hodnota jedného podielu	0,043682	0,040484
1.	Upísané podielové listy	10 588 489	2 502 574
2.	Zisk alebo strata fondu	2 749 854	2 291 184
3.	Vrátené podielové listy	(7 693 532)	(5 063 611)
II.	Nárast / pokles čistého majetku	5 644 811	(269 853)
A.	Čistý majetok na konci obdobia	35 660 398	30 015 587
a)	počet podielov	748 160 160	687 135 580
b)	hodnota jedného podielu	0,047664	0,043682

E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

A K T Í V A

1. PODIELOVÉ LISTY

I. Podielové listy podľa jednotlivých druhov v EUR

Číslo riadku	4.I. EUR Podielové listy (PL)	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	PL otvorených podielových fondov	34 485 588	27 567 693
1.1.	nezaložené	34 485 588	27 567 693
Spolu		34 485 588	27 567 693

II. Podielové listy podľa jednotlivých mien v EUR

Číslo riadku	4.II. EUR Podielové listy podľa mien, v ktorých sú ocenené	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	EUR	30 576 757	24 490 448
2.	USD	3 351 556	2 219 895
3.	JPY	557 275	857 350
Spolu		34 485 588	27 567 693

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	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného roka	600 190	1 800 578
Spolu		600 190	1 800 578

II. Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti

Číslo riadku	5.II. EUR Krátkodobé pohľadávky podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	600 190	1 800 578
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roka	0	0
Spolu		600 190	1 800 578

III. Krátkodobé pohľadávky – zníženie hodnoty

Číslo riadku	5.III. EUR Krátkodobé pohľadávky - zníženie hodnoty	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Hrubá hodnota pohľadávok	600 190	1 800 578
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	600 190	1 800 578
Spolu		600 190	1 800 578

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	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	355 110	311 464
2.	Poskytnuté kolaterály	0	0
3.	Maržové účty	4 046	3 918
Spolu		359 156	315 382

II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	42 076	214 991
2.	Maržové účty	105 826	90 837
	Spolu	147 902	305 828

III. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CZK

Číslo riadku	9. CZK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	182	185
	Spolu	182	185

IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v JPY

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	142 899	82 120
	Spolu	142 899	82 120

V. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v ostatných menách

Číslo riadku	9. DKK, NOK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	54	57
	Spolu	54	57

4. OSTATNÝ MAJETOK

Číslo riadku	10. EUR Ostatný majetok	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Príjmy budúci období (stimuly)	13 841	11 329
2.	Ostatné pohľadávky	0	0
	Spolu	13 841	11 329

PASÍVA

5. ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM

I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby

Číslo riadku	1.I. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa dohodnutej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	4 340	3 957
	Spolu	4 340	3 957

II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby

Číslo riadku	1.II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	30 920	26 876
	Spolu	30 920	26 876

6. ZÁVÄZKY VOČI SPRÁVCOVSKÉJ SPOLOČNOSTI

Číslo riadku	3.I. Záväzky voči správcovskej spoločnosti podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	35 915	30 512
	Spolu	35 915	30 512

7. OSTATNÉ ZÁVÄZKY

Číslo riadku	7.I.a Záväzky voči podielnikom podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	16 173	4 319
2.	Viac ako jeden mesiac	0	0
	Spolu	16 173	4 319

Číslo riadku	7.I.b Záväzky voči audítorovi podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Tri mesiace až jeden rok	2 066	1 920
	Spolu	2 066	1 920

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

8. VÝNOSY Z ÚROKOV

Číslo riadku	1.1. Výnosové úroky	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	4 906	3 116
2.	Vklady v bankách	35 000	93 161
3.	Dlhové cenné papiere	0	0
Spolu		39 906	96 277

9. 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	0	0
3.	Podielové listy	3 160 261	2 626 374
Spolu		3 160 261	2 626 374

10. 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	(3)	(5)
2.	USD	9 533	(13 600)
3.	GBP	0	0
4.	CHF	0	0
5.	SEK	0	0
6.	JPY	(8 355)	(9 430)
7.	Ostatné meny	(3)	(2)
Spolu		1 172	(23 037)

11. ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	k 31. decembru	k 31. decembru
		2024	2023
a	b	1	2
2.	Menové	(5 877)	5 028
2.1.	vyrovnané v hrubom	(5 877)	5 028
3.	Akciev	4 182	21 319
3.1.	vyrovnané v hrubom	4 182	21 319
Spolu		(1 695)	26 347

12. TRANSAKČNÉ NÁKLADY

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Poplatky za obchody s cennými papieri	(3 880)	(5 805)
2.	Provízie zahraničným trhom (custody)	0	0
Spolu		(3 880)	(5 805)

13. 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	(10 910)	(11 190)
2.	Odplaty bankovému a centrálnemu depozitárovi cenných papierov	0	(55)
3.	Iné poplatky	0	0
Spolu		(10 910)	(11 245)

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	(380 131)	(365 382)
Spolu		(380 131)	(365 382)

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	(47 844)	(45 224)
Spolu		(47 844)	(45 224)

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. PREHĽAD 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	35 660 398	30 015 587
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 Vyhľadávaný 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 Vyhľadávaný 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 Fondu 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. Spĺnili 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 budť 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 obidenie 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

