



# 2024

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

**ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost,  
ČSOB Svetový akciový 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 Svetový akciový o.p.f.
Označenie fondu:	ČSOB Svetový akciový o.p.f.
Dátum vytvorenia:	01.10.2008
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	72 748 535
1. Akcie	67 983 067
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:	4 765 469
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	8 945 889
1. bežný účet	2 240 791
2. vkladové účty	6 705 098
d) iný majetok	12 104
e) celková hodnota majetku	81 706 528
f) záväzky	586 630
g) čistá hodnota majetku	81 119 898

### 2. POČET PODIELOV FONDU V OBEHU (v ks)

	Stav k 31.12.2024
Počet podielov podielového fondu v obehu	757 432 873

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

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

	<b>Stav k 31.12.2024</b>
Čistá hodnota podielu	0,107098

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

	<b>Stav k 31.12.2024</b>
a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	67 983 067
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),	6 705 098
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,	-70 245
h) podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	4 765 469
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h).	0

### Členenie portfólia podľa regionu emitenta:

	<b>Stav k 31.12.2024</b>
Slovensko	6 717 202
Eurozóna	15 883 738
Európa	6 694 126
Severná Amerika	50 088 323
Ostatné	0
<b>Spolu</b>	<b>79 383 389</b>

### Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	<b>Stav k 31.12.2024</b>
Štátny sektor	0
Finančný sektor	18 675 965
Korporátny sektor	60 707 424
<b>Spolu</b>	<b>79 383 389</b>

**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
				79 383 389,04	97,16%			
1.		0	USD	-7 787	-0,01%	FX swap - forward	HU	Banky
2.		0	USD	-62 458	-0,08%	FX swap - forward	DE	Banky
3.		0	EUR	2 000 633	2,45%	Termínovaný vklad	SK	Banky
4.		0	EUR	4 704 465	5,76%	Termínovaný vklad	SK	Banky
5.	ČSOB Akciový srdce Evropy fondová třída	CZ0008474913	CZK	714 770	0,87%	Podílové listy	CZ	Správcovské spoločnosti
6.	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	USD	751 236	0,92%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
7.	HOME DEPOT INC	US4370761029	USD	1 347 930	1,65%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
8.	PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	USD	1 403 942	1,72%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
9.	MCDONALDS CORPORATION	US5801351017	USD	334 843	0,41%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
10.	PFIZER INC	US7170811035	USD	306 440	0,38%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
11.	WAL-MART STORES INC	US9311421039	USD	1 017 514	1,25%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
12.	MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	4 097 748	5,02%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
13.	AXA	FR0000120628	EUR	960 960	1,18%	Akcie	FR	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
14.	TOTALENERGIES SE	FR0000120271	EUR	336 231	0,41%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
15.	COMPANIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	EUR	857 000	1,05%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
16.	ORACLE CORP	US68389X1054	USD	449 121	0,55%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
17.	QUALCOMM INC	US7475251036	USD	354 883	0,43%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
18.	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	EUR	1 349 040	1,65%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
19.	LILLY (ELI) AND CO	US5324571083	USD	594 475	0,73%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
20.	JP MORGAN CHASE & CO	US46625H1005	USD	1 499 774	1,84%	Akcie	US	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
21.	BANQUE NATIONALE DE PARIS	FR0000131104	EUR	325 710	0,40%	Akcie	FR	Banky
22.	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	EUR	334 838	0,41%	Akcie	ES	Banky
23.	ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GBP	1 262 452	1,55%	Akcie	GB	Nefinančné spoločnosti
24.	APPLE INC	US0378331005	USD	2 916 625	3,57%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
25.	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	USD	763 654	0,93%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 31.12.24	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
26.	LVMH MOET HENNESSY Louis Vuitton	FR0000121014	EUR	1 143 900	1,40%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
27.	UNITEDHEALTH GROUP INC	US91324P1021	USD	973 838	1,19%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
28.	Public Storage	US74460D1090	USD	893 507	1,09%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
29.	NIKE INC - CL B	US6541061031	USD	509 857	0,62%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
30.	VISA INC - CLASS A SHARES	US92826C8394	USD	1 551 453	1,90%	Akcie	US	Fin.korporácie okrem MFI a poist.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
31.	PROGRESSIVE CORPORATION	US7433151039	USD	392 085	0,48%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
32.	MASTERCARD INC - CLASS A	US57636Q1040	USD	456 168	0,56%	Akcie	US	Poist'ovne
33.	Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	1 139 198	1,39%	Akcie	GB	Nefinančné spoločnosti
34.	AMAZON. COM INC	US0231351067	USD	2 259 576	2,77%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
35.	COSTCO WHOLESALE CORP	US22160K1051	USD	485 079	0,59%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
36.	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	USD	374 408	0,46%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
37.	SALESFORCE INC	US79466L3024	USD	386 174	0,47%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
38.	ESSILOR LUXOTTICA SA	FR0000121667	EUR	1 178 000	1,44%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
39.	MORGAN STANLEY	US6174464486	USD	605 063	0,74%	Akcie	US	Poist'ovne
40.	ASML HOLDING NV	NL0010273215	EUR	1 846 064	2,26%	Akcie	NL	Nefinančné spoločnosti
41.	META PLATFORMS INC	US30303M1027	USD	1 493 504	1,83%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
42.	KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	EUR	916 600	1,12%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
43.	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	USD	1 163 370	1,42%	Akcie	US	Banky
44.	WALT DISNEY	US2546871060	USD	921 754	1,13%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
45.	NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	3 942 482	4,83%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
46.	METLIFE INC	US59156R1086	USD	378 308	0,46%	Akcie	US	Poist'ovne
47.	KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	USD	3 134 098	3,84%	Podílové listy	BE	Správcovské spoločnosti
48.	ADOBE INC	US00724F1012	USD	1 070 074	1,31%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
49.	MOODYS CORP	US6153691059	USD	410 081	0,50%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
50.	Nestle SA	CH0038863350	CHF	1 153 591	1,41%	Akcie	CH	Nefinančné spoločnosti
51.	Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	1 275 871	1,56%	Akcie	CH	Nefinančné spoločnosti
52.	ALPHABET INC CL-A	US02079K3059	USD	1 129 714	1,38%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
53.	ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	USD	2 199 711	2,69%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
54.	S&P GLOBAL INC	US78409V1044	USD	1 150 517	1,41%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
55.	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	US28176E1082	USD	712 581	0,87%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
56.	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	USD	294 975	0,36%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
57.	ZOETIS INC	US98978V1035	USD	972 342	1,19%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
58.	UNICREDIT SPA	IT0005239360	EUR	423 775	0,52%	Akcie	IT	Nefinančné spoločnosti
59.	BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	USD	1 147 772	1,40%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
60.	NETFLIX INC	US64110L1061	USD	514 768	0,63%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
61.	APPLIED MATERIALS	US0382221051	USD	814 011	1,00%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
62.	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	USD	812 860	0,99%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 31.12.24	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
63.	YUM! BRANDS INC	US9884981013	USD	503 633	0,62%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
64.	SIKA AG	CH0418792922	CHF	733 702	0,90%	Akcie	CH	Nefinančné spoločnosti
65.	CATERPILLAR INC	US1491231015	USD	453 930	0,56%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
66.	VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DK0061539921	DKK	157 816	0,19%	Akcie	DK	Nefinančné spoločnosti
67.	FORTINET INC	US34959E1091	USD	572 937	0,70%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
68.	IDEXX LABORATORIES INC	US45168D1046	USD	358 163	0,44%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
69.	SHELL PLC	GB00BP6MXD84	EUR	1 129 313	1,38%	Akcie	GB	Nefinančné spoločnosti
70.	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	USD	494 023	0,60%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
71.	LINDE PLC	IE000S9YS762	USD	725 388	0,89%	Akcie	IE	Nefinančné spoločnosti
72.	ALTERN SA	FR0000071946	EUR	197 625	0,24%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
73.	NOVO NORDISK A/S	DK0062498333	DKK	1 364 271	1,67%	Akcie	DK	Nefinančné spoločnosti
74.	T-MOBILE US INC	US8725901040	USD	637 395	0,78%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
75.	SERVICENOW INC	US81762P1021	USD	510 213	0,62%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
76.	BROADCOM INC	US11135F1012	USD	1 428 218	1,75%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
77.	LULULEMON ATHLETICA INC	US5500211090	USD	552 137	0,68%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
78.	ARISTA NETWORKS INC	US0404132054	USD	723 461	0,89%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti

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

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	15 725 994
Dlhopisy	0
Iné cenné papiere	2 996 336
Termínované vklady	5 304 649
Účty v bankách	1 435 820
Deriváty	-87 328

# 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
<b>VÝNOSY</b>	<b>celkom</b>	<b>16 075 401</b>
	z akcií	13 339 664
	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	518 737
	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	95 323
	z operácií z derivátmi	2 082 429
	z devízových operácií	39 248
	kapitálové	0
	iné	0
<b>STRATY</b>	<b>celkom</b>	<b>5 309 751</b>
	z akcií	3 296 579
	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	863
	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	2 012 309
	z devízových operácií	0
<b>NÁKLADY</b>	<b>celkom</b>	<b>1 420 793</b>
	na správu	1 199 592
	na depozitára	70 564
	iné náklady a poplatky, z toho:	150 636
	poplatky na overenie účtovnej závierky audítorm	4 104
	poplatky regulovanému trhu	
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	10 578
	poplatky banke	62 359
	poplatky obchodníkovi s CP	10 775
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. depozitára	62 820
	poplatky realitným kanceláriám	0
	odmeny znalcom/nezávislým oceňovateľom za oceňovanie nehnuteľností	0
	správne poplatky uhrádzané katastru nehnuteľností	0
	poistenie nehnuteľností	0
<b>DANE</b>	<b>z majetku v podielovom fonde</b>	<b>(3 519)</b>
<b>ČISTY VÝNOS</b>	<b>z majetku v podielovom fonde</b>	<b>9 348 376</b>
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	9 348 376

---

# 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			
	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR
a) celková čistá hodnota majetku	81 119 898		56 164 744		40 564 030	
b) čistá hodnota podielu	0,107098		0,092873		0,076312	
c) počet podielov v obehu	757 432 873		604 749 519		531 552 773	
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané	251 250 153	25 837 153	152 255 969	13 083 950	169 961 108	14 003 007
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	98 566 799	10 230 376	79 059 223	6 828 683	67 686 057	5 553 649

**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	<b>AKTÍVA</b>	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 8)	<b>1</b>	<b>79 453 634</b>	<b>55 513 983</b>	<b>39 267 557</b>
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	67 983 067	52 257 073	37 106 410
a)	obchodovateľné akcie	9	67 983 067	52 257 073	37 106 410
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	4 765 469	1 769 133	2 027 957
a)	otvorených podielových fondov	14	4 765 469	1 769 133	2 027 957
b)	ostatné	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	6 705 098	1 400 449	0
a)	krátkodobé vklady v bankách	17	6 705 098	1 400 449	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	87 328	133 190
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 9 a 10)	<b>26</b>	<b>2 252 895</b>	<b>824 091</b>	<b>1 444 370</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 240 791	804 971	1 383 340
10.	Ostatný majetok	28	12 104	19 120	61 030
<b>Aktíva spolu</b>		<b>29</b>	<b>81 706 528</b>	<b>56 338 074</b>	<b>40 711 926</b>

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

Ozna- čenie  <b>a</b>	Položka  <b>b</b>	číslo riadku  <b>c</b>	Bežné účtovné obdobie  <b>1</b>	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie  <b>2</b>	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie  <b>3</b>
			x	x	x
	<b>PASÍVA</b>	x	x	x	x
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>	<b>30</b>	<b>586 630</b>	<b>173 330</b>	<b>147 896</b>
1.	Záväzky voči bankám	31	11 821	14 233	13 099
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	13 345	25 393	2 585
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	33	117 652	80 320	59 484
4.	Deriváty pasívne	34	367 211	0	36 415
5.	Repoobchody	35	0	0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	76 602	53 384	36 313
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>	<b>38</b>	<b>81 119 898</b>	<b>56 164 744</b>	<b>40 564 030</b>
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplňkové dôchodkové jednotky, z toho	39	81 119 898	56 164 744	40 564 030
a)	<b>zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>40</b>	<b>9 348 376</b>	<b>9 341 537</b>	<b>(6 919 617)</b>
	<b>Pasíva spolu</b>	<b>41</b>	<b>81 706 528</b>	<b>56 338 074</b>	<b>40 711 926</b>

**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	95 323	42 115	0
1.1.	úroky	2	95 323	42 115	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	824 332	613 954	465 601
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	824 332	613 954	465 601
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	9 736 627	9 372 724	(6 390 690)
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	39 248	(15 912)	(70 220)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	70 120	293 589	(10 369)
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12	0	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0	0
<b>I.</b>	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>	<b>14</b>	<b>10 765 650</b>	<b>10 306 470</b>	<b>(6 005 678)</b>
h.	Transakčné náklady	15	(21 226)	(13 193)	(78 215)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	(125 307)	(85 973)	(54 055)
<b>II.</b>	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>	<b>17</b>	<b>10 619 118</b>	<b>10 207 305</b>	<b>(6 137 949)</b>
j.	Náklady na financovanie fondu	18	3 519	14 190	(29 740)
j.1.	náklady na úroky	19	0	(254)	(2 568)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	3 519	14 444	(27 172)
<b>III.</b>	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>	<b>22</b>	<b>10 622 637</b>	<b>10 221 495</b>	<b>(6 167 689)</b>
k.	Náklady na	23	(1 199 592)	(828 539)	(708 687)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(1 199 592)	(828 539)	(708 687)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	0	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(70 564)	(48 738)	(39 756)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(4 104)	(2 681)	(3 485)
<b>A.</b>	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>	<b>28</b>	<b>9 348 376</b>	<b>9 341 537</b>	<b>(6 919 617)</b>

---

# 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	586 630

## 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 Svetový  
akciový o.p.f.**

---

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

---

Riadna účtová závierka  
k 31. decembru 2024

## O B S A H

Účtovná závierka .....	1 - 23
Súvaha .....	5 - 6
Výkaz ziskov a strát .....	7
Poznámky k účtovnej závierke .....	8 - 23

k ..... 31.12. 20 ..... 24  
( v celých eurách )

LEI

3	1	5	7	0	0	1	0	0	0	0	0	0	5	7	4	2	2
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

### **Daňové identifikačné číslo**

## Účtovná závierka

IČO

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

mimoriadna  
ariebenežná

SK NACE

.                      .

(vyznačí sa  )

## Zostavená za obdobie

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

## **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**

# ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost

### Názov spravovaného fondu

**Č S O B S v e t o v ý a k c i o v 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

**P r a h a**

## Smerové číslo

## Číslo telefónu

$$0\ 0\ 4\ 2\ 0\ \boxed{\phantom{0}} \quad 6\ 0\ 2\ 2\ 4\ 6\ 6\ 1\ 0\ \boxed{\phantom{0}} \quad 2\ 2\ 4\ 1\ 1\ 9\ 5\ 4\ 8$$

## E-mailová adresa

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

Zostavené dňa: <b>03.04.2025</b>	Podpisový záznam štatutárneho orgánu alebo člena štatutárneho orgánu správcovskej spoločnosti:
Schválené dňa:	 Ing. Nicole Krajčovičová  Bc. Petr Dolanský

## 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
x	<b>AKTÍVA</b>	x		x	x	x
<b>I.</b>	<b>Investičný majetok</b> (súčet položiek 1 až 8)				<b>79 453 634</b>	<b>55 513 983</b>
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	E1			67 983 067	52 257 073
a)	obchodovateľné akcie				67 983 067	52 257 073
b)	neobchodovateľné akcie				0	0
c)	podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera				0	0
d)	obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach				0	0
4.	Podielové listy	E2			4 765 469	1 769 133
a)	otvorených podielových fondov				4 765 469	1 769 133
b)	ostatné				0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	E3			6 705 098	1 400 449
a)	krátkodobé vklady v bankách				6 705 098	1 400 449
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	E4			0	87 328
8.	Drahé kovy				0	0
<b>II.</b>	<b>Neinvestičný majetok</b> (súčet položiek 9 a 10)				<b>2 252 895</b>	<b>824 091</b>
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	E5			2 240 791	804 971
10.	Ostatný majetok	E6			12 104	19 120
<b>Aktíva spolu</b>					<b>81 706 528</b>	<b>56 338 074</b>

## 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
<b>I.</b>	<b>Záväzky (súčet položiek 1 až 7)</b>		<b>586 629</b>	<b>173 330</b>
1.	Záväzky voči bankám	E7	11 821	14 233
2.	Záväzky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti		13 345	25 393
3.	Záväzky voči správcovskej spoločnosti	E8	117 651	80 320
4.	Deriváty pasívne	E9	367 211	0
5.	Repoobchody		0	0
6.	Záväzky z vypožičania finančného majetku		0	0
7.	Ostatné záväzky	E10	76 602	53 384
<b>II.</b>	<b>Vlastné imanie</b>		<b>81 119 898</b>	<b>56 164 744</b>
8.	Podielové listy, z toho		81 119 898	56 164 744
a)	zisk alebo strata za účtovné obdobie		9 348 376	9 341 537
<b>Pasíva spolu</b>			<b>81 706 528</b>	<b>56 338 074</b>

## 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	E11	95 323	42 115
1.1.	úroky		95 323	42 115
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	E12	824 332	613 954
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku		824 332	613 954
3.2.	výsledok zaistenia		0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	E13	9 736 627	9 372 724
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	E14	39 248	(15 912)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	E15	70 120	293 589
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi		0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom		0	0
I.	<b>Výnos z majetku vo fonde</b>		<b>10 765 650</b>	<b>10 306 470</b>
h.	Transakčné náklady	E16	(21 226)	(13 193)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	E17	(125 307)	(85 973)
II.	<b>Čistý výnos z majetku vo fonde</b>		<b>10 619 117</b>	<b>10 207 305</b>
j.	Náklady na financovanie fondu		3 519	14 190
j.1.	náklady na úroky	E18	0	(254)
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov		0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	E19	3 519	14 444
III.	<b>Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde</b>		<b>10 622 636</b>	<b>10 221 495</b>
k.	Náklady na		(1 199 592)	(828 539)
k.1.	odplatu za správu fondu	E20	(1 199 592)	(828 539)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde		0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	E21	(70 564)	(48 738)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	E22	(4 104)	(2 681)
A.	<b>Zisk alebo strata za účtovné obdobie</b>		<b>9 348 376</b>	<b>9 341 537</b>

## 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 Svetový akciový o.p.f.** (ďalej len „fond“) je akciový fond. Bol vytvorený dňa 1. októbra 2008. Povolenie na vytvorenie fondu udelila Národná banka Slovenska dňa 6. augusta 2008 pod číslom OPK-8030/2008/PLP, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. augusta 2008. Fond je denominovaný v eurách (EUR).

Fond je štandardný a má formu otvoreného podielového fondu podľa zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení. Fond nemá právnu subjektivitu a je vytvorený na neurčitý čas.

Peňažné prostriedky zhromaždené vo fonde sa investujú v súlade so zákonom o kolektívnom investovaní a štatútom podielového fondu najmä do akciových investícii s cieľom dosahovania kapitálového a dividendového výnosu, predovšetkým z regiónu západnej Európy, Spojených štátov a regiónu strednej a východnej Európy. Ďalej akciové investície najmä vo forme prevoditeľných cenných papierov, akciových podielových fondov, cenných papierov akciových zahraničných subjektov kolektívneho investovania a do finančných derivátov na zabezpečenie finančných rizík.

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 vedie účtovníctvo podielového fondu oddelene od svojho majetku.

Zásady hospodárenia s majetkom vo fonde, oceňovanie majetku vo fonde, zameranie investičnej stratégie a ďalšie skutočnosti upravuje štatút fondu, ktorý bol schválený rozhodnutím Národnej banky Slovenska pod číslom OPK-8030/2008/PLP dňa 6. augusta 2008, a ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. augusta 2008.

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. NBS1-000-078-390 o udelení predchádzajúceho súhlasu NBS na zmenu štatútu podielového fondu zo dňa 20. decembra 2022, ktoré nadobudlo právoplatnosť dňa 7. januára 2023.

## 2. INFORMÁCIE O SPRÁVCOVSKEJ SPOLOČNOSTI

Správa fondu bola na Spoločnosť prevedená na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska číslo ODT-10239/2012-8 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., investičná spoločnosť, so sídlom Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, IČ: 256 77 888 bola zapísaná do obchodného registra dňa 3. júla 1998 (Obchodní rejstřík veden Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5446). V zmysle zákona č. 189/2004 Sb., o kolektívnom 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	predseda	od 28. septembra 2022
Petr Dolanský	člen	od 18. marca 2019
Marek Fér	člen	od 28. augusta 2020

#### Dozorná rada

Johan Lema	predseda	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 účtové 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 vyzkazuje v čase ich vzniku a v účtovnej závierke sa vyzkazujú v období, s ktorým súvisia a na základe predpokladu, že podielový fond bude pokračovať vo svojej činnosti.

Na základe rozhodnutia Národnej banky Slovenska o udelení predchádzajúceho súhlasu na zlúčenie fondu s podielovým fondom ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Dlhopisový o.p.f. (ďalej len „zanikajúci fond“) zo dňa 21. novembra 2019 došlo dňa 6. februára 2020 k zlúčeniu týchto fondov. Majetok a záväzky v zanikajúcim fonde sa previedli do majetku a záväzkov nástupníckeho fondu.

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 vyzkazujú 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 vyzkazujú 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 požije 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 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 prvne 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 rozlišený 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 prvne 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 opcií. Deriváty sa v prípade kladnej reálnej hodnoty vykazujú ako aktíva v riadku „Deriváty“ a v prípade zápornej reálnej hodnoty ako záväzky v riadku „Deriváty“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov určených na obchodovanie sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v položke „Čistý zisk/strata z derivátov“.

## 2.4. Záväzky

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

Záväzky sú prvne vykázané v súvahe ku dňu dohodnutia obchodu (okrem záväzkov z nákupu podielových listov, ktoré sú prvne 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 rozlišený úrok vypočítaný metódou efektívnej úrokovej miery. Krátkodobé záväzky, ktoré nie sú splatné v splátkach, sa oceňujú nominálnou hodnotou.

## 2.5. Daň z príjmov podielového fondu

Pri zdaňovaní postupuje podielový fond v zmysle zákona č. 595/2003 Z.z. o daniach z príjmov v platnom znení. 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 výčislovanie 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 rozlišené 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 (redemáciu) 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. PREHLAD 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, obsahom 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	<b>Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	x	x
1.	Výnosy z úrokov, odplát a provízií (+)	95 323	42 115
2.	Zmena stavu pohľadávok z úrokov, odplát a provízií (+/-)	(4 649)	(701)
3.	Náklady na úroky, odplaty a provízie (-)	(62 359)	(46 701)
4.	Zmena stavu záväzkov z úrokov, odplát a provízií (+/-)	0	279
5.	Výnosy z dividend (+)	824 332	613 954
6.	Zmena stavu pohľadávok za dividendy (+/-)	348	52 948
7.	Obrat strany Cr usporiadacích účtov obchodovania s finančnými nástrojmi, drahými kovmi (+)	28 462 719	9 312 440
8.	Zmena stavu pohľadávok za predané finančné nástroje, drahé kovy (+/-)	(87 328)	(45 862)
9.	Obrat strany Dt analytických účtov prvotného zaúčtovania účtov FN, drahých kovov (-)	(36 500 157)	(14 461 938)
10.	Zmena stavu záväzkov na zaplatenie kúpnej ceny FN, drahých kovov (+/-)	0	(36 415)
11.	Výnos z odpísaných pohľadávok (+)	0	0
12.	Náklady na dodávateľov (-)	(1 347 453)	(929 546)
13.	Zmena stavu záväzkov voči dodávateľom (+/-)	35 398	21 251
14.	Náklady na zrážkovú daň z príjmov (-)	3 519	14 444
15.	Záväzok na zrážkovú daň z príjmov (+)	0	0
I.	<b>Čistý peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>(8 580 307)</b>	<b>(5 463 732)</b>
x	<b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>	x	x
16.	Zniženie/zvýšenie poskytnutých úverov a vkladov (+/-)	(5 644 679)	(1 400 000)
II.	<b>Čistý peňažný tok z investičnej činnosti</b>	<b>(5 644 679)</b>	<b>(1 400 000)</b>
x	<b>Peňažný tok z finančnej činnosti</b>	x	x
17.	Emitované podielové listy (+)	25 709 275	13 087 860
18.	Vrátené PL (-)	(10 102 496)	(6 828 683)
19.	Zmena stavu záväzkov za vrátené PL (+/-)	(12 047)	22 807
20.	Preddavky na emitovanie podielových listov (+)	22 772	17 792
21.	Zvýšenie/zniženie prijatých úverov (+/-)	0	0
III.	<b>Čistý peňažný tok z finančnej činnosti</b>	<b>15 617 502</b>	<b>6 299 776</b>
IV.	<b>Účinok zmien vo výmenných kurzoch na peňažné prostriedky v cudzej mene</b>	<b>43 304</b>	<b>(14 413)</b>
V.	<b>Čistý vzrast/pokles peňažných prostriedkov a ich ekvivalentov I.+II.+III.+IV.</b>	<b>1 435 820</b>	<b>(578 369)</b>

<b>VI.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na začiatku účtovného obdobia</b>	<b>804 971</b>	<b>1 383 340</b>
<b>VII.</b>	<b>Peňažné prostriedky a ich ekvivalenty na konci účtovného obdobia VI.+V.</b>	<b>2 240 791</b>	<b>804 971</b>

#### D. PREHLAD O ZMENÁCH V ČISTOM MAJETKU FONDU

Ozna- čenie	Položka	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
<b>I.</b>	<b>Čistý majetok na začiatku obdobia</b>	<b>56 164 744</b>	<b>40 564 030</b>
a)	počet podielov	604 749 519	531 552 773
b)	hodnota jedného podielu	0,092873	0,076312
1.	Upísané podielové listy	25 837 154	13 087 860
2.	Zisk alebo strata fondu	9 348 376	9 341 537
3.	Vrátené podielové listy	(10 230 376)	(6 828 683)
<b>II.</b>	<b>Nárast / pokles čistého majetku</b>	<b>24 955 154</b>	<b>15 600 714</b>
<b>A.</b>	<b>Čistý majetok na konci obdobia</b>	<b>81 119 898</b>	<b>56 164 744</b>
a)	počet podielov	757 432 873	604 749 519
b)	hodnota jedného podielu	0,107098	0,092873

#### E. POZNÁMKY K POLOŽKÁM SÚVAHY A VÝKAZU ZISKOV A STRÁT

##### A K T Í V A

###### 1. AKCIE A PODIELY V OBCHODNÝCH SPOLOČNOSTIACH

###### I. Akcie podľa jednotlivých druhov v EUR

Číslo riadku	3.a).I. EUR Obchodovateľné akcie	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Obchodovateľné akcie	67 983 067	52 257 073
1.1.	nezaložené	67 983 067	52 257 073
1.2.	založené v repo obchodech	0	0
1.3.	založené	0	0
<b>Spolu</b>		<b>67 983 067</b>	<b>52 257 073</b>

II. Akcie podľa mien v EUR

Číslo riadku	3.a).II. EUR Obchodovateľné akcie podľa mien, v ktorých sú ocenené	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	EUR	10 082 455	9 383 981
2.	USD	50 813 711	34 979 130
3.	JPY	0	0
4.	CHF	3 163 164	2 677 123
5.	GBP	2 401 650	3 930 971
6.	SEK	0	0
7.	Ostatné meny	1 522 087	1 285 868
<b>Spolu</b>		<b>67 983 067</b>	<b>52 257 073</b>

**2. 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	4 765 469	1 769 133
1.1.	nezaložené	4 765 469	1 769 133
<b>Spolu</b>		<b>4 765 469</b>	<b>1 769 133</b>

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	916 600	1 038 250
2.	USD	3 134 098	454 299
3.	CZK	714 771	276 584
<b>Spolu</b>		<b>4 765 469</b>	<b>1 769 133</b>

**3. 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	6 705 098	1 400 449
<b>Spolu</b>		<b>6 705 098</b>	<b>1 400 449</b>

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	6 705 098	1 400 449
2.	Do troch mesiacov	0	0
3.	Do šiestich mesiacov	0	0
4.	Do jedného roka	0	0
<b>Spolu</b>		<b>6 705 098</b>	<b>1 400 449</b>

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	6 705 098	1 400 449
2.	Zníženie hodnoty	0	0
3.	Čistá hodnota pohľadávok	6 705 098	1 400 449
<b>Spolu</b>		<b>6 705 098</b>	<b>1 400 449</b>

**4. DERIVÁTY AKTÍVNE**

Číslo riadku	7.I. Deriváty s aktívnym zostatkom	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
2.	Menové	0	43 002
2.1.	vyrovnávané v hrubom	0	43 002
3.	Akciové	0	44 326
3.1.	vyrovnávané v hrubom	0	44 326
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>87 328</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s aktívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	0	40 325
2.	Do troch mesiacov	0	47 003
<b>Spolu</b>		<b>0</b>	<b>87 328</b>

## 5. 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	746 772	369 606
2.	Poskytnuté kolaterály	0	0
3.	Maržové účty	249 954	0
<b>Spolu</b>		<b>996 726</b>	<b>369 606</b>

### II. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v USD

Číslo riadku	9. USD Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	149 187	31 508
2.	Maržové účty	707 450	246 474
<b>Spolu</b>		<b>856 637</b>	<b>277 982</b>

### III. 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	13 476	12 177
<b>Spolu</b>		<b>13 476</b>	<b>12 177</b>

### IV. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v JPY

Číslo riadku	9. JPY Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	350	365
<b>Spolu</b>		<b>350</b>	<b>365</b>

### V. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v CHF

Číslo riadku	9. CHF Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	61 284	76 187
<b>Spolu</b>		<b>61 284</b>	<b>76 187</b>

VI. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v GBP

Číslo riadku	9. GBP Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	259 503	4 892
	<b>Spolu</b>	<b>259 503</b>	<b>4 892</b>

VII. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v SEK

Číslo riadku	9. SEK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	42 829	44 230
	<b>Spolu</b>	<b>42 829</b>	<b>44 230</b>

VIII. Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov v ostatných menách

Číslo riadku	9. DKK Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	9 985	19 532
	<b>Spolu</b>	<b>9 985</b>	<b>19 532</b>

**6. OSTATNÝ MAJETOK**

Číslo riadku	10. EUR Ostatný majetok	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Príjmy budúci období (stimuly)	1 401	451
2.	Ostatné pohľadávky - nárok na dividendy	10 703	18 669
	<b>Spolu</b>	<b>12 104</b>	<b>19 120</b>

**P A S Í V A**

**7. 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	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	11 821	14 233
	<b>Spolu</b>	<b>11 821</b>	<b>14 233</b>

II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby

Číslo riadku	1.II. Krátkodobé záväzky voči bankám podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	13 345	25 393
<b>Spolu</b>		<b>13 345</b>	<b>25 393</b>

**8. 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	117 652	80 320
<b>Spolu</b>		<b>117 652</b>	<b>80 320</b>

**9. DERIVÁTY PASÍVNE**

Číslo riadku	7.I. Deriváty s pasívnym zostatkom	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
2.	Menové	70 245	0
2.1.	vyrovnávané v hrubom	70 245	0
3	Akciev	296 966	0
3.1.	vyrovnávané v hrubom	296 966	0
<b>Spolu</b>		<b>367 211</b>	<b>0</b>

Číslo riadku	7.II. Deriváty s pasívnym zostatkom podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	62 458	0
2.	Do troch mesiacov	304 753	0
<b>Spolu</b>		<b>367 211</b>	<b>0</b>

**10. OSTATNÉ ZÁVÄZKY**

Číslo riadku	7.I.a Záväzky voči podielníkom podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Do jedného mesiaca	75 534	52 794
2.	Viac ako jeden mesiac	0	0
<b>Spolu</b>		<b>75 534</b>	<b>52 794</b>

Číslo riadku	7.I.b Záväzky voči audítori podľa zostatkovej doby splatnosti	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Tri mesiace až jeden rok	1 068	590
<b>Spolu</b>		<b>1 068</b>	<b>590</b>

## VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

### 11. VÝNOSY Z ÚROKOV

Číslo riadku	1.1. Výnosové úroky	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Bežné účty	17 066	9 817
2.	Vklady v bankách	78 257	32 297
3.	Dlhové cenné papiere	0	0
<b>Spolu</b>		<b>95 323</b>	<b>42 115</b>

### 12. VÝNOSY Z DIVIDEND A Z INÝCH PODIELOV NA ZISKU

Číslo riadku	3. Dividendy	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	EUR	239 163	198 686
2.	USD	348 293	261 989
3.	GBP	162 577	106 710
4.	CHF	61 676	37 558
5.	SEK	0	0
6.	DKK	12 623	9 011
7.	Ostatné meny	0	0
<b>Spolu</b>		<b>824 332</b>	<b>613 954</b>

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

Číslo riadku	4./c. Zisk/strata z operácií s cennými papiermi	k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Akcie	9 218 753	9 172 217
2.	Dlhodobé dlhové cenné papiere	0	0
3.	Podielové listy	517 874	200 508
<b>Spolu</b>		<b>9 736 627</b>	<b>9 372 724</b>

#### 14. ZISK/STRATA Z OPERÁCIÍ S DEVÍZAMI

Číslo riadku	5./d. Zisk/strata z operácií s devízami	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	CZK	(363)	(980)
2.	USD	48 404	(17 324)
3.	GBP	(8 327)	3 910
4.	CHF	24	3 274
5.	SEK	(1 401)	(4 140)
6.	JPY	(15)	(41)
7.	Ostatné meny	926	(611)
<b>Spolu</b>		<b>39 248</b>	<b>(15 912)</b>

#### 15. ZISK/STRATA Z DERIVÁTOV

Číslo riadku	6./e. Zisk/strata z derivátov	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
2.	Menové	(160 503)	53 613
2.1.	vyrovnávané v hrubom	(160 503)	53 613
3.	Akciové	230 623	239 976
3.1.	vyrovnávané v hrubom	230 623	239 976
<b>Spolu</b>		<b>70 120</b>	<b>293 589</b>

#### 16. TRANSAKČNÉ NÁKLADY

Číslo riadku	h. Transakčné náklady	k 31. decembru	
		2024	2023
a	b	1	2
1.	Poplatky za obchody s cennými papieri	(10 791)	(3 130)
2.	Provízie zahraničným trhom (custody)	(10 435)	(10 063)
<b>Spolu</b>		<b>(21 226)</b>	<b>(13 193)</b>

#### 17. 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	(62 359)	(46 446)
2.	Odplaty bankovému a centrálnemu depozitárovi cenných papierov	(62 820)	(39 357)
3.	Iné poplatky	(128)	(170)
<b>Spolu</b>		<b>(125 307)</b>	<b>(85 973)</b>

#### 18. NÁKLADY NA ÚROKY

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

#### 19. NÁKLADY NA DANE A POPLATKY

Číslo riadku	j3. Náklady na dane a poplatky		
		k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Zrážková daň z neuhradených dividend	3 554	14 444
2.	Zrážková daň z úrokov z dlhových papierov	(35)	0
<b>Spolu</b>		<b>3 519</b>	<b>14 444</b>

#### 20. NÁKLADY NA ODPLATU ZA SPRÁVU FONDU

Číslo riadku	k1. Odplata za správu fondu		
		k 31. decembru 2024	k 31. decembru 2023
a	b	1	2
1.	Odmena obhospodarovateľovi	(1 199 592)	(828 539)
<b>Spolu</b>		<b>(1 199 592)</b>	<b>(828 539)</b>

## 21. 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	(70 564)	(48 738)
<b>Spolu</b>		<b>(70 564)</b>	<b>(48 738)</b>

## 22. 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	(4 104)	(2 681)
<b>Spolu</b>		<b>(4 104)</b>	<b>(2 681)</b>

## 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	3 670 037	3 009 066
12.	Hodnoty odovzdané do správy	81 119 898	56 164 744
3.	Záväzky z termínovaných obchodov	3 742 671	2 967 439

## 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 Svetový akciový 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 Svetový akciový 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. 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 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 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

Hupková

Ing. Eva Hupková, FCCA  
Licencia SKAU č. 672

