



POLOLETNÍ ZPRÁVA

K 30.6.2022

**PODÍLOVÝCH FONDŮ OBHOSPODAŘOVANÝCH
ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S.,
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST**

| | |
|---|--|
| Obhospodařovatelská společnost: | ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost |
| IČ: | 25677888 |
| Sídlo společnosti: | Radlická 333/150, 150 57 Praha 5 |
| Datum vzniku společnosti: | 3.7.1998 přeměnou ze společnosti O.B. INVEST, investiční společnost, spol. s r. o., IČ: 44267487, ke dni 13.1.2004 na společnost přešlo jmění zaniklé společnosti První investiční společnost, a.s., IČ: 00255149. V souvislosti s fúzí došlo k 31.12.2011 ke změně obchodní firmy z ČSOB Investiční společnost, a.s., člen skupiny ČSOB na ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost a sloučení jmění včetně práv a povinností z pracovněprávních vztahů zanikající společnosti ČSOB Asset Management, a.s., člen skupiny ČSOB, IČ: 63999463. |
| Základní kapitál společnosti: | 499 mil. Kč |
| Akcionáři: | KBC Asset Management NV (100 % na základním kapitálu a hlasovacích právech) |
| Předmět podnikání: | Společnost je oprávněna podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, v platném znění v rozsahu uvedeném v povolení uděleném Českou národní bankou: (i) obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy; (ii) provádět administraci investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů; (iii) obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management); (iv) poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů. |
| Orgány společnosti k 30. červnu 2022 | |
| Představenstvo: | Dozorčí rada: |
| Předseda představenstva: | Předseda dozorčí rady: |
| Ing. Nicole Krajčovičová | Johan Lema |
| Členové představenstva | Členové dozorčí rady: |
| Bc. Petr Dolanský. | Ing. Jiří Vévoda |
| Mgr. Marek Fér | Michal Babický |

PŘEDSTAVENSTVO

Ing. Nicole Krajčovičová – předsedkyně představenstva

Je absolventkou VŠE Praha, fakulta Mezinárodních vztahů.

Nicole Krajčovičová vystudovala VŠE v Praze, obor mezinárodní obchod, bankovníctví a monetární ekonomie. Dále je absolventkou programu MBA u ČVUT ve spolupráci se Sheffield Hallam University. V ČSOB pracuje od roku 1996. Působila v oblasti podpory finančních a kapitálových trhů v rámci Operations v různých odborných a manažerských rolích, v letech 2007-2010 na pozici výkonné manažerky. V roce 2010 přešla do ČSOB investiční společnosti na pozici COO (odpovědnost za Operations v oblasti kolektivního investování a diskrečních portfolií). Od září 2012 je členkou představenstva ČSOB Asset Management a řídila útvary Zpracování operací, Právní oddělení, oddělení Compliance a Řízení rizik. Od března 2019 se stala generální ředitelkou a předsedkyní představenstva a řídí oddělení Správy portfolií; Controlling a reporting; Oddělení investiční strategie a analýz; Provozní oddělení a HR Business Partner. Nicole Krajčovičová je členkou Výkonného výboru AKAT.

Petr Dolanský - člen představenstva

Petr Dolanský vystudoval Vysokou školu finanční a správní. Po ukončení studií (2006) nastoupil do ČSOB investiční společnosti, kde se nejdříve věnoval podpoře prodeje a vývoje produktů a následně více než dva roky pracoval v útvaru Plánování a controlling. Od roku 2009 působil na různých manažerských pozicích v rámci společnosti ČSOB investiční společnost, resp. ČSOB AM (manažer oddělení plánování a výkaznictví, zástupce finančního ředitele společnosti). V poslední době působil v roli finančního ředitele ČSOB AM a kromě odpovědnosti za finanční řízení společnosti měl na starosti i část Operations (účetnictví fondů, kalkulace NAV). Nově řídí na úrovni člena představenstva společnosti Operations (administrace fondů a diskrečních portfolií), procesní/projektové řízení a IT/aplikační management. V rámci organizace AKAT je aktivním členem odborné sekce pro informační povinnost a asset management.

Mgr. Marek Fér – člen představenstva

Vystudoval Univerzitu Karlovu, Fakultu sociálních věd v Praze. Od roku 1997 pracuje v ČSOB, kde nastoupil do analytického útvaru Finančních trhů, který následně i vedl. V posledních 14 letech zastával funkce Manažera v oblasti řízení finančních rizik. Nyní je manažerem zodpovědným za oblast finančních rizik. Je zodpovědný za tržní a likviditní rizika v ČSOB, řízení kapitálu i vykazování úvěrových rizik. Marek Fér je také členem několika významných výborů a rad. Je členem rady pro řízení rizika ALM a likvidity skupiny KBC a také členem České bankovní asociace v rámci regulační komise. Od srpna 2020 je členem představenstva ČSOB Asset Management, zodpovědný za oblasti řízení rizik, právní služby a compliance.

DOZORČÍ RADA

Johan Lema – předseda dozorčí rady

Je absolventem Sint-Leo College v Bruggách (Latin-Mathematics) a university v Gentu (Belgie).

V letech 1996 – 1999 působil v KBC AM jako projektový manažer pro oblast právní dokumentace, 1999 – 2004 zastával funkci investičního manažera privátního investování v rámci KBC Private Equity, 2004 – 2006 působil ve funkci manažera pro korporátní vývoj v rámci KBC Group Corporate Development, v letech 2006 -2007 zastával funkci hlavního manažera korporátního vývoje pro KBC Group Strategy and Corporate Development a od roku 2008 působil v této Společnosti ve funkci generálního manažera. Od roku 2011 vykonává funkci výkonného ředitele společnosti KBC AM Group. V roce 2012 se stal členem řídicího výboru Business Unit Belgie, který je zodpovědný za podporu maloobchodu, soukromého bankovníctví a obchodní klientelu. Od 1. září 2017 se vrátil jako generální ředitel skupiny KBC Asset Management Group.

Michal Babický – člen dozorčí rady

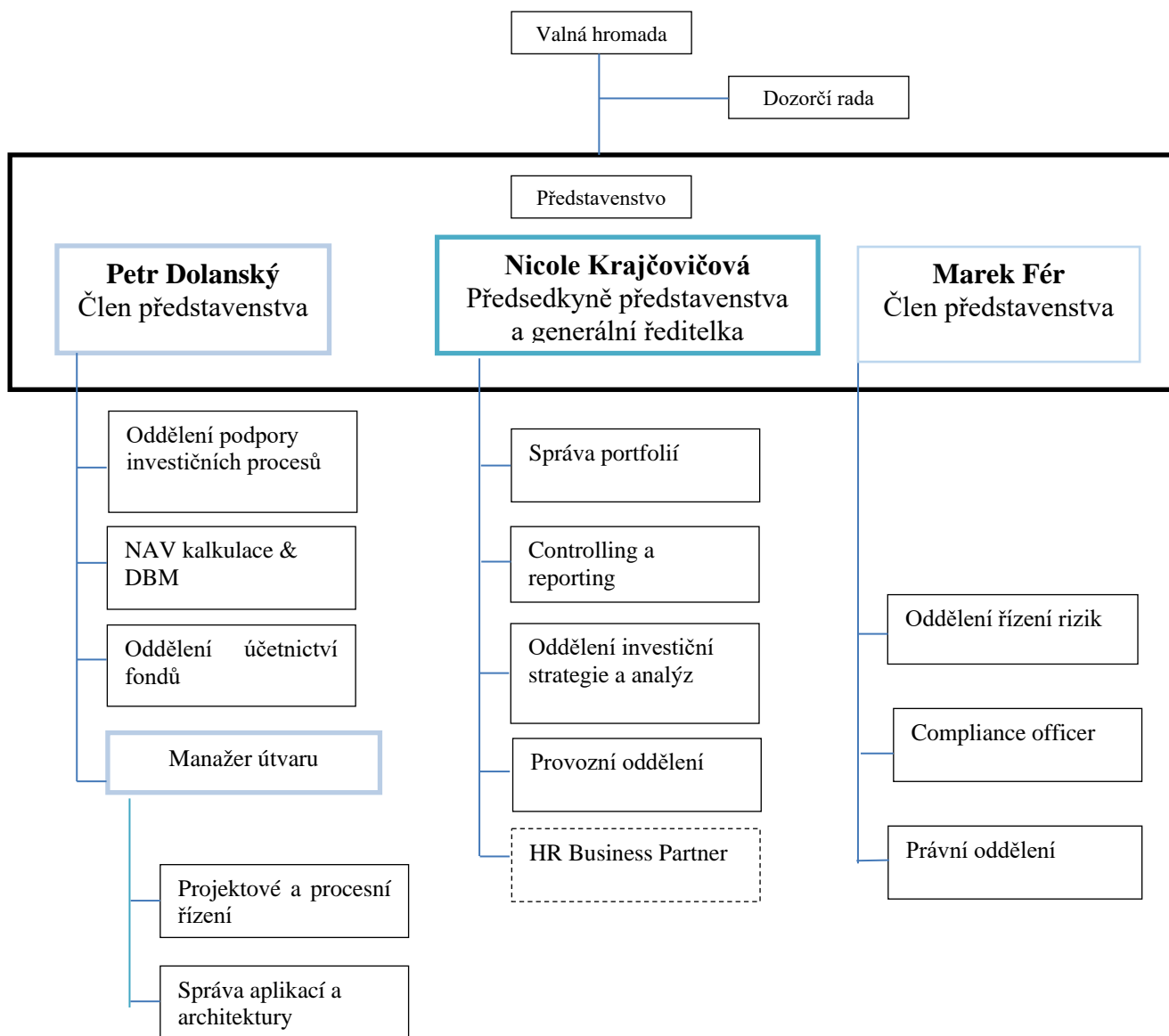
Absolvoval v roce 1997 Slezskou univerzitu, v roce 2005 získal ACCA certifikaci. Svou profesionální kariéru začal v KPMG jako asistent auditora. Následně pracoval na různých pozicích v oblasti financí a účetnictví mimo jiné pro společnost Varta a Alpiq, a od února 2010 působí jako nezávislý konzultant pro oblast financí. V letech 2010 -

2016 byl nezávislým členem výboru pro audit Hypoteční banky a od září 2016 působí jako nezávislý člen dozorčí rady ČSOB Asset Management.

Ing. Jiří Vévoda – člen dozorčí rady

Absolvoval Joint European Studies Programme na Staffordshire University a VŠE v Praze. Jiří Vévoda pracoval v letech 2000 až 2004 v GE Capital v České republice, Irsku, Finsku a Švédsku. V letech 2004 až 2010 působil v poradenské firmě McKinsey & Company. Od 1. května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholného výkonného vedení ČSOB. Od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. Nejdříve působil na pozici vrchního ředitele pro oblast Lidské zdroje a transformace, později pro oblast Produkty a podpůrné služby. Od 1. ledna 2013 do 30. června 2014 byl Jiří Vévoda vrchním ředitelem (CRO) odpovědným za oblast Řízení rizik. Od 1. července 2014 je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO). Členství v orgánech jiných společností: člen dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR), ČSOB Leasing (ČR), ČMSS (ČR), ČSOB Penzijní společnost, a. s., člen skupiny ČSOB (ČR), Ušetřeno.cz s.r.o. (ČR), předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR) a Patria Corporate Finance (ČR).

VNITŘNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OBHOSPODAŘOVALA K 30.06.2022
CELKEM 34 OTEVŘENÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ.**

- ČSOB Akciový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001170, CZ0008476173 - WO třída, CZ0008474947 – fondová třída)
- ČSOB Dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001147- kapitalizační třída, CZ0008472354 – dividendová třída)
- ČSOB Bohatství, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 77000000224-kapitalizační třída, 770000001117- kapitalizační PB třída)
- ČSOB institucionální konzervativní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770020000228)
- ČSOB Akciový realitní, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472222)
- ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008472610 – kapitalizační třída, CZ0008474913 – fondová třída)
- ČSOB Private Banking Largo, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474590)
- ČSOB Private Banking Moderato, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474582)
- ČSOB Private Banking Presto, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474608)
- ČSOB Private Banking Moderato EUR, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008474715)
- ČSOB UNO+, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008475092)¹
- ČSOB Private Banking Wealth Office II., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001116)
- ČSOB Premiéra, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001118)
- ČSOB Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008476413, CZ0008476421-ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída)
- ČSOB Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008476405, CZ0008476439- ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída)
- ČSOB Velmi Opatrný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008477056, CZ0008477064- ČSOB Premium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třída)
- ČSOB Velmi Odvážný zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008477072, CZ0008477080- ČSOB Premium Velmi odvážný zodpovědný, kapitalizační třída)
- ČSOB akciový zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008477098, CZ0008477106- ČSOB Akciový zodpovědný Wealth Office třída)

¹ Původní název fondu ČSOB Institucionální dluhopisový, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Premium 3, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Růstový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Výnosový podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Nemovitostní podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s. (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Slovenský podfond, Fond udržitelnosti Římskokatolické církve, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a. s (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- Sokolovský fond, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- TERBERIN Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- ČSOB Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátny, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Vyvážený, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Rastový, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Vyvážený, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový, otevřený podílový fond*

* Pololetní zprávy těchto fondů jsou zpracovány na základě zákona o kolektivním investování č. 203/2011 Z.. v platném znění a jsou k dispozici na www.csobinvesticie.sk

FONDOVÝ KAPITÁL OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ K 30. 6. 2022²

| Zkrácený název fondu (český domicil) | Fondový kapitál v CZK |
|--|-----------------------|
| ČSOB Akciový | 6 857 899 268 |
| ČSOB akciový, WO třída | 743 022 174 |
| ČSOB akciový, fondová třída | 221 785 252 |
| ČSOB Dluhopisový, kapitalizační třída | 1 126 526 601 |
| ČSOB Dluhopisový, dividendová třída | 60 930 078 |
| ČSOB Bohatství, kapitalizační, retailová třída | 32 762 969 345 |
| ČSOB Private Banking Bohatství, kapitalizační PB třída | 5 411 667 159 |
| ČSOB Bohatství dividendový, dividendová třída | 492 279 161 |
| ČSOB Akciový realitní | 547 679 656 |
| ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa, kap.třída | 129 324 232 |
| ČSOB Akciový – Střední a Východní Evropa, fond.třída | 223 084 344 |
| ČSOB Private Banking Largo | 2 263 826 402 |
| ČSOB Private Banking Moderato | 7 167 750 567 |
| ČSOB Private Banking Presto | 1 257 840 863 |
| ČSOB Private Banking Moderato EUR | 429 202 605 |
| ČSOB UNO+ | 262 860 825 |
| ČSOB Private Banking Wealth Office II | 5 107 201 112 |
| ČSOB Premiéra | 23 566 323 709 |
| ČSOB Opatrný zodpovědný | 630 506 136 |
| ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída | 517 999 216 |
| ČSOB Odvážný zodpovědný | 292 418 090 |
| ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída | 528 058 733 |
| ČSOB Velmi Opatrný zodpovědný | 31 074 206 |
| ČSOB Premium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída | 22 715 742 |
| ČSOB Velmi Odvážný zodpovědný | 13 629 985 |
| ČSOB Premium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída | 32 161 309 |
| ČSOB Akciový zodpovědný | 251 121 826 |
| ČSOB Akciový zodpovědný, WO třída | 28 549 632 |

| Zkrácený název fondu (slovenský domicil) | Fondový kapitál v EUR |
|--|-----------------------|
| ČSOB Privátny | 22 054 034 |
| ČSOB Vyvážený | 31 587 918 |
| ČSOB Rastový | 73 231 569 |
| ČSOB Svetový akciový | 37 675 938 |
| ČSOB Fér Vyvážený | 6 970 719 |
| ČSOB Fér Rastový | 26 257 225 |

² V tabulce nejsou uváděny fondy kvalifikovaných investorů

OBHOSPODAŘOVÁNÍM MAJETKU BYLI POVĚŘENI:

RNDr. Jiří Sušický, CFA

nar.: 4.2.1965

vzdělání: Karlova Univerzita v Praze- matematicko-fyzikální fakulta

Jiří Sušický má více než 24 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2002. V minulosti pracoval jako akciový analytik ve společnosti Patria Finance a dále jako portfolio manažer v Patria Asset Management. Je absolventem Matematicko-fyzikální fakulty Univerzity Karlovy v Praze a držitelem titulu MBA z Arizona State University v USA. Je rovněž držitelem titulu CFA.

Ing. Martin Horák

nar: 13.4.1975

vzdělání: Bankovní management - Investiční bankovnictví, Bankovní Institut VŠ v Praze

Martin Horák má více než 25 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2002. V současnosti má na starosti správu fondů kvalifikovaných investorů a vybraných dluhopisových fondů. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Bankovního Institutu v Praze. V minulosti pracoval jako portfolio manažer v ČSOB a předtím jako analytik ve společnosti Hex Capital

Ing. Pavel Kopeček, CFA

nar.: 21.8.1981

vzdělání: VŠE v Praze, obor Podniková ekonomika a management, Bankovnictví

Pavel Kopeček má více než 17 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2007. Předtím působil jako makléř ve skupině Fio. V současnosti má na starosti správu akciových fondů a fondů ČSOB Bohatství. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

Ing. Michal Žofaj, CFA

Nar.: 17.5.1983

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta financí a účetnictví, Peněžní ekonomie a bankovnictví

Michal Žofaj má více než 17 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2013. Předtím působil jako portfolio manažer ve skupině Allianz, kde měl na starosti správu investic pro pojišťovnu a penzijní fond. V současnosti má na starosti správu dluhopisových fondů, smíšených fondů pro slovenskou klientelu a portfolií ČSOB poisťovne. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA

Ing. Radim Kotrouš, CFA

Nar.: 16.8.1975

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

Radim Kotrouš má více než 21 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2003. Předtím působil jako portfolio manažer ve společnosti OB Invest. V současnosti má na starosti správu dluhopisových fondů a ČSOB penzijních fondů. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA

Ing. Jan Bureš, CFA

Nar.: 6.11.1979

vzdělání: VŠE v Praze, Fakulta národohospodářská

Jan Bureš má více než 16 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2010. Předtím působil ve skupině AIG jako analytik a později jako investiční manažer. V současnosti má na starosti správu dluhopisových fondů, smíšených fondů a portfolií ČSOB Pojišťovny. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

Bc. Petr Kubec, CFA

Nar.: 23.12.1980

Vzdělání: Bankovní management, Vysoká škola regionálního rozvoje a Bankovní Institut - AMBIS
Petr Kubec má více než 23 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažer od roku 2007. Předtím působil v Komerční bance, kde pracoval jako analytik finančních trhů a později jako portfolio manažer. V současnosti má na starosti správu smíšených portfolií a fondů s globální investiční strategií. Je držitelem titulu bakaláře ekonomie z Vysoké školy regionálního rozvoje a Bankovního Institutu v Praze a držitelem titulu CFA.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE KAŽDÉHO DEPOZITÁŘE FONDU:

Depozitářem fondu byla v rozhodném období Československá obchodní banka, a.s., IČ: 00001350, se sídlem Praha 5, Radlická 333/150, PSČ: 150 57, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B.XXXVI, vložka 46.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE KAŽDÉ OSOBY OPRAVNĚNÉ POSKYTNOUT INVESTIČNÍ SLUŽBY, KTERÁ VYKONÁVALA ČINNOSTI HLAVNÍHO PODPŮRCE VE VZTAHU K MAJETKU FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ, V ROZHODNÉM OBDOBÍ, A ÚDAJ O DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOSTI VYKONÁVÁ

Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

METODY, KTERÉ BYLY ZVOLENY PRO HODNOCENÍ RIZIK SPOJENÝCH S TECHNIKAMI A NÁSTROJI K EFEKTIVNÍMU OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDŮ POD SPRÁVOU SPOLEČNOSTI.

Pro výpočet celkové expozice fondu se využívá závazková metoda. Deriváty jsou sjednávány pro řízení měnového rizika.

Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu; rizikový profil podílového fondu je vyjádřen především syntetickým ukazatelem – SRRI (synthetic risk and reward indicator). Syntetický ukazatel zobrazuje proměnlivost hodnoty podílového listu a tím i rizikovost investice. Je odvozen pouze z historického vývoje hodnoty investice a má tudíž omezené využití pro předpověď vývoje rizikovosti takové investice do budoucna. Zavedení tohoto ukazatele vychází z právních předpisů v souvislosti s Evropskou směrnicí UCITS IV. Ukazatel má umožnit srovnání rizikovosti standardních investičních fondů v rámci Evropské unie. Ukazatel se může lišit od produktového skóre stanoveného podle interní metodiky ČSOB. Syntetický ukazatel rizika a výnosu je uveden v dokumentu Sdělení klíčových informací pro investory, který nahrazuje zjednodušený statut fondu a je možné jej nalézt na webových stránkách jednotlivých fondů z nabídky ČSOB.

ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTECH, KE KTERÝM DOŠLO V PRŮBĚHU SLEDOVANÉHO OBDOBÍ

Ve sledovaném období nedošlo k podstatným změnám ve statutech fondů.

ČINNOST OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPIRY PRO OBHOSPODAŘOVANÉ PODÍLOVÉ FONDY V ROZHODNÉM OBDOBÍ VYKONÁVALI ZEJMÉNA:

Československá obchodní banka, a.s., IČ:00001350, Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57
WOOD & Company Financial Services, a.s. IČ: 26503808, sídlo: Praha 1, Václavské nám. 772/2, PSČ 11000
Patria Finance, a.s. IČ: 26455064, sídlo: Praha 1, Jungmannova 745/24, PSČ 11000
Česká spořitelna, a.s. IČ: 45244782, sídlo: Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 14000
ING Bank N.V. IČ: 49279866, sídlo Českomoravská 2420/15 / 19000 Praha 9, PSČ 19000
Komerční banka, a.s. IČ: 45317054, sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 11407
J.P.Morgan Securities Ltd, UK, 125 London, EC2Y 5AJ
Citibank Europe, IČ: 28198131 Plc., Bucharova 2641/14, Praha 5, PSČ 158 02;
KBC Bank Brussels N.V., Havellan 2-12, Brussels
UniCredit Bank Czech Republic, a.s., IČ: 64948242, Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1,
Raiffeisenbank a.s., IČ: 49240901, Praha 4, Hvězdova 1716/2b
HSBC London, 8 Canada Square, London
BNP Paribas London, 10 Harewoo, NW1 6

MERRILL LYNCH INTERNATIONAL, London
COMMERZBANK AG/Frankfurt / Kaiserplatz / D-D-60261 Frankfurt am Main
Global Securities / TR, Istanbul, Buyukd / TR-34394 TR, Istanbul, Buyukder
Goldman Sachs International/London / Peterborough Court 133 Fleet Street
Barclays Bank PLC, 54 Lombard street, London E14
UBS Europe SE / D-60306 FRANKFURT
Deutsche Bank AG London

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 59

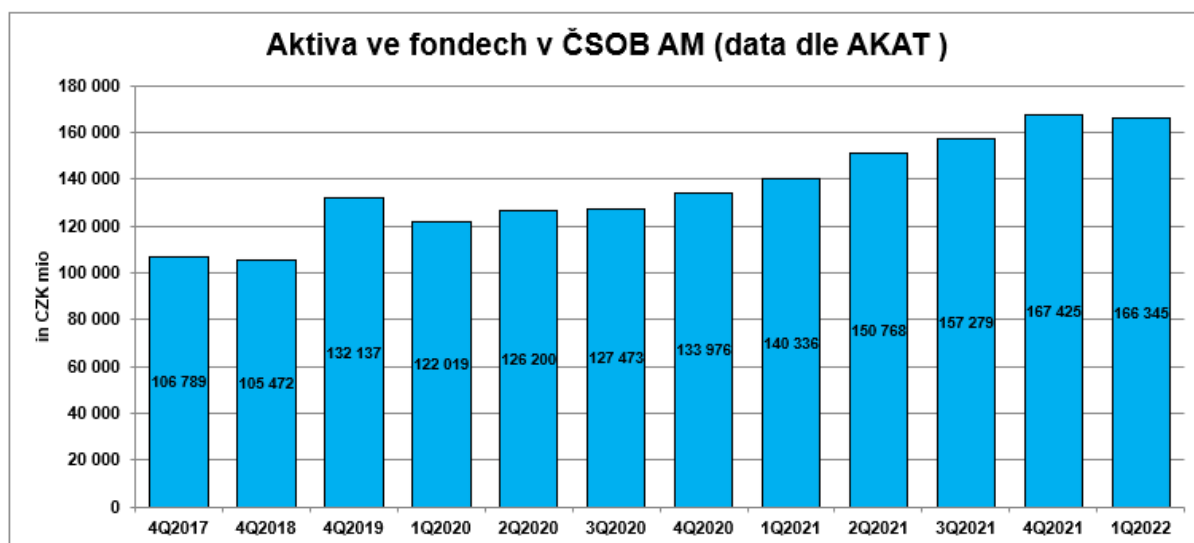
Údaje o průměrném přepočteném počtu vedoucích pracovníků Společnosti: 3

Společnost při jednání na svůj účet ani při jednání na účet investičních fondů není účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by přesahovala 5 % majetku společnosti nebo investičního fondu.

ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI A STAVU MAJETKU SPOLEČNOSTI

Celkový objem aktiv Společností spravovaných fondů k 30.06. 2022 byl 339,5 mld. Kč, což představuje mírný pokles o 1,3 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2021 (Pozn.: jedná se o objem majetku dle metodiky AKAT – instituce, soukromé osoby a zahraniční fondy a české podílové fondy). Pokles aktiv v roce 2022 byl způsoben především nepříznivým vývojem na trzích v důsledku inflace a rostoucích úrokových sazeb.

V roce 2022 můžeme pozorovat pokles aktiv na trhu kolektivního investování v ČR (ze 707,60 mld. Kč k 31. 12. 2021 na 688 mld. Kč k 30.06.2022). Společnost si nadále drží pozici významného distributora fondů v ČR a k 30.06.2022 dosáhla tržního podílu 24,17 % (dle metodiky AKAT).



Objem obhospodařovaného majetku v domácích fondech vzrostl o 10,3 mld. Kč v porovnání s koncem roku 2021 a dosáhl tak objemu 89,8 mld. Kč. Objem majetku v zahraničních fondech distribuovaných společností na území ČR poklesl ve srovnání s rokem 2021 o 13 % na úroveň 76,5 mld. Kč. U skupinových klientů došlo k poklesu majetku o -5,9 % a celková aktiva skupinových klientů tak dosáhla 114,5 mld. Kč.

První polovina roku 2022 se nesla ve znamení rostoucí inflace a války na Ukrajině. Dění na trzích bylo rozkolísané a investiční svět byl pod tlakem centrálních bank. Zrychlující se inflace je nutila k přísnější měnové politice, a to způsobilo na trzích turbulence. Světové akcie se z šoku z vypuknutí válečného konfliktu na Ukrajině rychle vzpamatovaly, naopak dluhopisy „krvácely“ kvůli růstu inflačních očekávání a plánům centrálních bank na utahování měnové politiky. Americký index S&P 500 zapsal nejhorší pololetí od 70. let. Na jeho výkonnosti se podepsala inflace, přísná měnová politika Fedu, rusko-ukrajinská válka i další vlna koronaviru v Číně. Výsledková sezona v Americe však dopadla nad očekávání, a tak se v červnu akciové indexy vzpamatovaly. I když se domníváme, že trh již započítal mělkou recesi a relativně agresivní postoj centrálních bank do svých cen, jsme vůči rizikovým aktivům stále opatrní a akciové pozice držíme na pod-vážené úrovni.

Negativní výsledky na finančních trzích neodradily naše investory a ČSOB dosáhla největšího objemu čistých prodejů v historii. Nejprodávanějším fondem byla ČSOB Premiéra, a to díky prostředí vysokých tržních sazeb, z kterého fond těží a snaží se překonávat výnosností depozitní produkty. V první polovině roku jsme úspěšně upsali tři nové podílové fondy, odpovídající kritériím zodpovědného investování. Nejúspěšnější úpis má za sebou fond ČSOB Akciový zodpovědný a dále jsme upsali dva nové smíšené fondy ČSOB Velmi Opatrný zodpovědný a ČSOB Velmi Odvážný zodpovědný. Díky tomu tak pokrýváme nabídku zodpovědných investičních řešení pro všechny investiční profily.

Společnost v roce 2022 dosáhla čistého zisku podle Českých účetních standardů ve výši 120 mil. Kč. Hodnota vlastního kapitálu společnosti k 30.06.2022 činila 748,2 mil. Kč.

Z hlediska celkových výnosů z poplatků a provizí v roce 2022 (801,4 mil. Kč) byly nejvýznamnější obchodní položkou poplatky za obhospodařování a distribuci fondů, které představovaly přibližně 72 % z celkových výnosů a dále poplatky za obhospodařování portfolií institucionálních (právnických osob) a individuálních klientů (fyzických osob), které představovaly přibližně 28 % z celkových výnosů. Zbývající část výnosů byla tvořena zejména výnosy z poplatků a provizí.

Správní náklady společnosti dosáhly výše 106,1 mil. Kč, z kterých 43 % činily personální náklady, 57% všeobecné provozní náklady. Náklady na odpisy dosáhly 38,6 mil. Kč, z čehož 87 % představovaly odpisy oceňovacího rozdílu vzniklého při fúzi společností ČSOB Investiční společnost, a.s. a ČSOB Asset Management, a.s. v roce 2012 (sloučená společnost nese název ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost).

**ROZVAHA
K 30. ČERVNU 2022**

| <u>Aktiva:</u> | <u>30. června 2022</u> |
|---|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Pokladní hotovost | 0 |
| Pohledávky za bankami | 586 287 |
| v tom: a) splatné na požádání | 86 001 |
| b) ostatní pohledávky | 500 286 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 0 |
| Dlouhodobý nehmotný majetek | 3 532 |
| Dlouhodobý hmotný majetek | 295 773 |
| Ostatní aktiva | 136 225 |
| Náklady a příjmy příštích období | 107 843 |
| Aktiva celkem | <u>1 129 659</u> |
| <u>Pasiva:</u> | |
| Ostatní pasiva | 381 413 |
| v tom: a) ostatní pasiva | 198 697 |
| b) výnosy a výdaje příštích období | 182 716 |
| c) rezervy | 0 |
| Základní kapitál | 499 000 |
| Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku | 110 262 |
| v tom: a) povinné rezervní fondy a rizikové fondy | 100 000 |
| b) ostatní fondy ze zisku | 10 262 |
| Oceňovací rozdíly | 19 039 |
| v tom: a) z majetku a závazků | 19 039 |
| b) ze zajišťovacích derivátů | 0 |
| c) z přepočtu účastí | |
| Nerozdělený zisk | -21 |
| Zisk za účetní období | <u>119 966</u> |
| Pasiva celkem | <u>1 129 659</u> |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

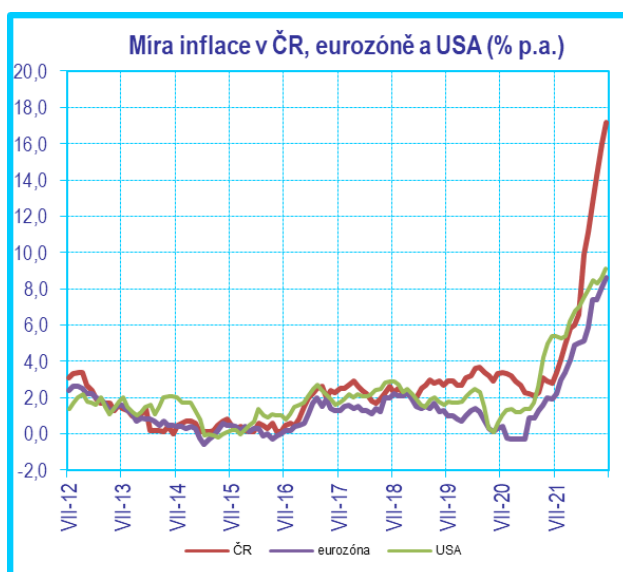
| | <u>30. června 2022</u> |
|---|------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 14 745 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 801 449 |
| Náklady na poplatky a provize | -526 945 |
| Zisk z finančních operací | 1 009 |
| Ostatní provozní výnosy | 11 609 |
| Ostatní provozní náklady | -2 179 |
| Správní náklady | 106 148 |
| v tom: | |
| a) náklady na zaměstnance | -45 864 |
| z toho: aa) mzdy a platy | -33 059 |
| ab) sociální a zdravotní pojištění | -12 805 |
| b) ostatní správní náklady | -60 284 |
| Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku | -38 596 |
| Rozpuštění a tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek | 0 |
| Tvorba a použití ostatních rezerv | 0 |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | 154 943 |
| Mimořádné výnosy/náklady | 0 |
| Daň z příjmů | -34 977 |
| Zisk za účetní období po zdanění | <u>119 966</u> |

EKONOMICKÝ VÝVOJ V ČR A VÝVOJ NA FINANČNÍCH TRŽÍCH V ROCE 2022

EKONOMIKA A ÚROKOVÉ SAZBY

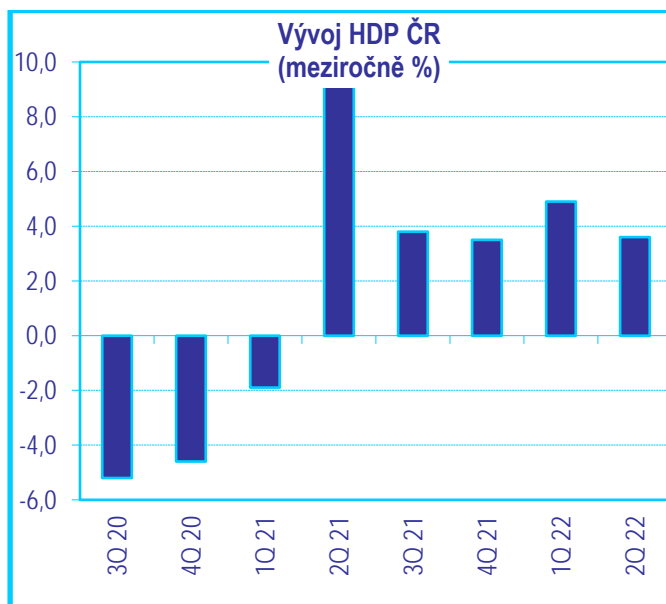
Ekonomika ve světě a v ČR

Hlavním tématem prvního pololetí byl růst cen, jaký jsme nezažili dekády. Už před ruskou invází na Ukrajinu byla v celém světě inflace jako „utržená ze řetězu“, vypuknutím války pak dále zrychlila, a to zejména u cen energií a potravin. Červnová inflace v USA dosáhla 40letého maxima (9,1 % meziročně a 1,3 % meziměsíčně) a v eurozóně 8,6 % meziročně, nejvýše od počátku sběru dat v roce 1997. Americký HDP za 1Q i 2Q 2022 překvapivě poklesl (-1,6 %, resp. -0,9 % mezičtvrtletně, přepočteno na roční bázi). Šlo o nejhorší výsledky od doby pandemie. Pokles v 1Q byl ale z velké části způsoben nárůstem dovozů, což bylo spíše pozitivním signálem o uvolňování překážek v dodavatelských řetězcích, ve 2Q pak měla vliv nižší tvorba zásob. V eurozóně HDP za 2Q 2022 dosáhl růstu 4 % meziročně. Předstihové indikátory jak v USA, tak v Evropě poukazovaly na přetrvávající silnou poptávku, která umožňovala firmám část zvýšených nákladů přenášet na zákazníky. Naděje na vyřešení problémů s narušenými dodavatelskými řetězci nicméně ve druhém čtvrtletí překazila koronavirová opatření v Číně. Do vývoje maloobchodních tržeb se ke konci pololetí začaly negativně propisovat problémy s nedostatkem součástek a snižující se kupní silou domácností vydávajících stále větší část příjmů za dražší energie a potraviny. Varování ohledně zhoršených ziskových výhledů z důvodu silných nákladových tlaků vydávaly také velké americké maloobchodní společnosti. Míra nezaměstnanosti v USA klesla a poslední 3 měsíce stagnovala na 3,6 % na dostřed předpandemických minim. V eurozóně vykazovala podobně pozitivní trend, poslední 2 měsíce se držela na 6,6 %. Inflace v ČR vystoupala postupně až na 17,2 % meziročně (poslední data za červen). Tento vývoj byl ovlivněn zejména vyššími cenami potravin a bydlení. Česká ekonomika ve 2Q 2022 stoupla meziročně podle předběžných dat o 3,6 %. Srovnávací základna loňského roku byla ale negativně ovlivněna pandemií covid-19. Mezičtvrtletní růst HDP dosáhl 0,2 %, analytici přitom očekávali pokles. Míra nezaměstnanosti zůstala podle posledních dostupných dat Eurostatu v ČR nejnižší v celé EU. V červnu dosáhla 3,1 %.

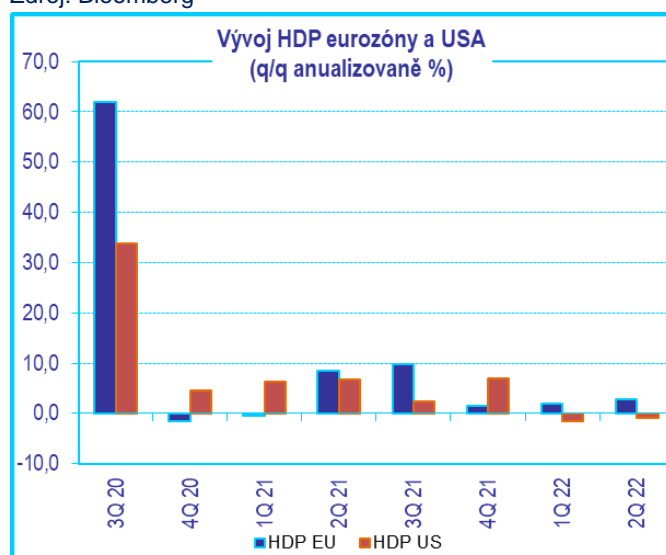


Zdroj: Bloomberg

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



Zdroj: Bloomberg

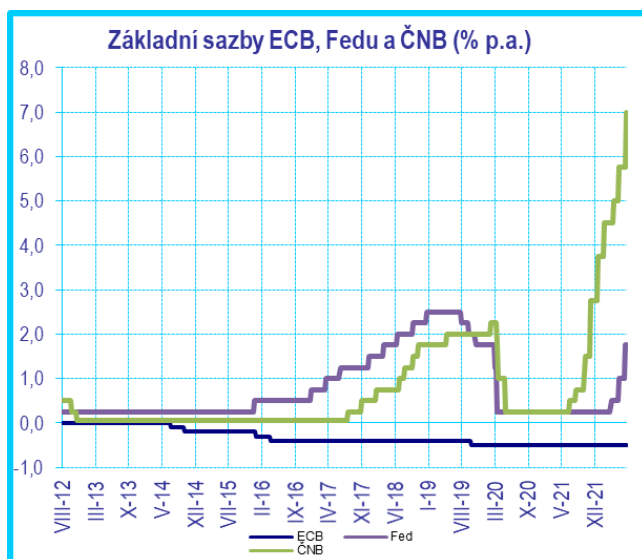


Zdroj: Bloomberg

Mezi investory převládaly obavy z rizika stagflace kvůli přísnější měnové politice centrálních bank. Fed ve třech krocích zvýšil sazby na 1,50-1,75 %. O překvapení se postarala v červnu centrální banka Švýcarska, když nečekaně zvedla sazby z -0,75 % na -0,25 %. Umocnila tím již tak probíhající přesun investorů z rizika do bezpečí. Trend poslední doby přísnějších centrálních bank nakonec utvrdila i Bank of England. Také Evropská centrální banka začala trhy připravovat na červencové zvýšení sazeb. Bude však muset postupovat opatrně kvůli slabému jižnímu křídlu eurozóny

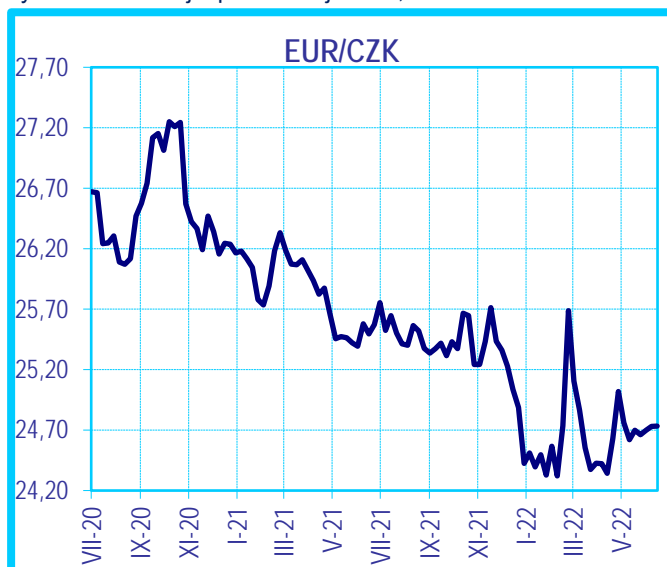
ČNB překvapovala trh dalším razantním zvyšováním sazeb, které se do konce pololetí dostaly až na 7 %. Na této úrovni bychom se mohli pohybovat poblíž vrcholu sazeb, a to i s ohledem na obměnu guvernéra a dvou členů bankovní rady „holubičím směrem“. Po Jiřím Rusnokovi na začátku července nastupuje Aleš Michl.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



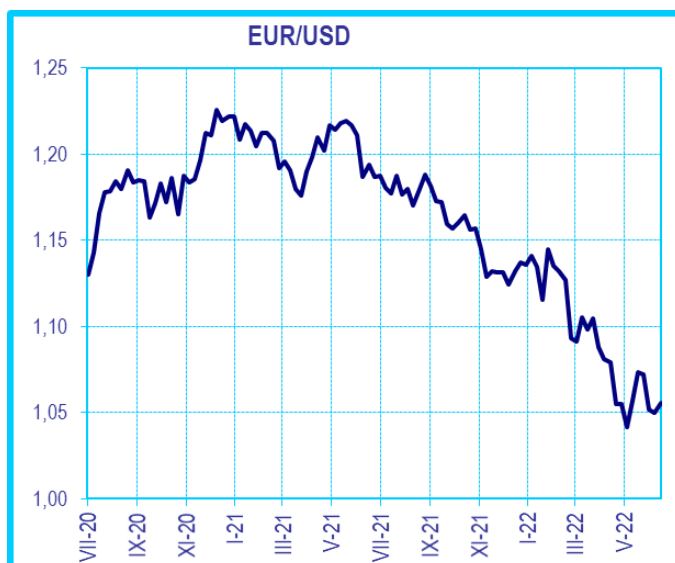
Zdroj: Bloomberg

Přestože ČNB agresivně utahovala měnovou politiku a úrokový diferenciál mezi Českou republikou a eurozónou výrazně narostl, koruna zažila několik vln oslabování, kdy byla pod tlakem negativního sentimentu vůči rizikovým aktivům. Jmenování Aleše Michla novým guvernérem ČNB, který si trh vysvětlil jako ohrožení kredibility centrální banky, dokonce vedlo k nutnosti začít využívat devizové rezervy na obranu měny. Ve srovnání s koncem roku tak byla koruna silnější proti euru jen o 0,6 % a červen zakončila na 24,74 koruny za euro.



Zdroj: Bloomberg

Euro výrazně ztratilo proti dolaru (-8 %), a to až na úroveň 1,05 dolaru za euro. Důvodem byly především přísnější měnová politika Fedu proti nadále umírněné ECB a obavy z větší pravděpodobnosti recese v eurozóně než v USA.



Zdroj: Bloomberg

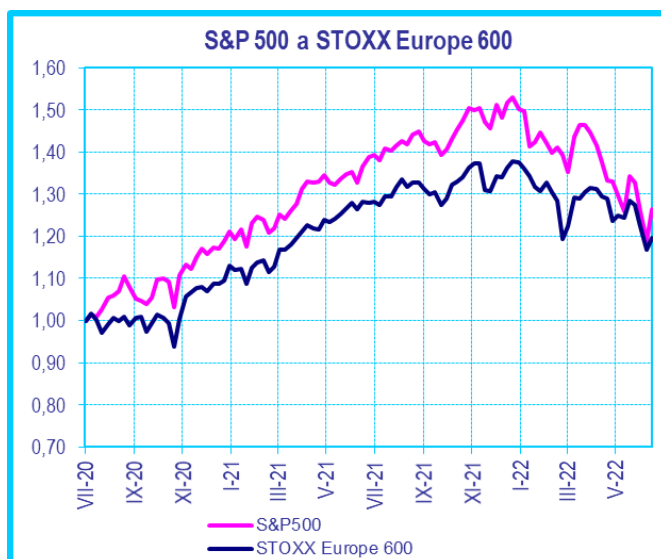
FINANČNÍ TRHY

Strach z inflace vyvolal u investorů nervozitu, jak moc vysoké ceny a také hůře dostupné financování omezí spotřebu, a tím i samotný hospodářský růst. Nejistota se negativně promítla jak do vývoje akciových trhů, kde se projevila vysokou kolísavostí, tak dluhopisových trhů, u nichž prudký růst výnosů znamenal pokles cen. Dobrou zprávou však je, že dluhopisy po delší době výrazně zlevnily, což otevřelo zajímavý výnosový potenciál do budoucna. Akcie zpravidla reagují na dění v reálné ekonomice s předstihem, takže v současnosti je již pravděpodobné, že akciový trh již do cen započítal velkou část rizik včetně přísnější měnové politiky centrálních bank a mělké recese. Na akciovém trhu je pravidlem, že ty největší poklesy často vidíme dříve, než se hrozby projeví v realitě. Například v recesi může akciový trh již začít růst, jak investoři vyhlížejí další fázi hospodářského cyklu – oživení.

Akciové trhy

Světové akciové trhy reprezentované indexem MSCI World All Countries zakončily pololetí se ztrátou 20,0 %. Ze třech nejsledovanějších amerických indexů zaznamenal nejhorší výsledky technologický Nasdaq (S&P 500 -20,0 %, DJIA -14,4 %, Nasdaq -29,2 %). Mezi technologiemi jsou zastoupeny především růstové akcie, kterým nesvědčí výhled zvyšování úrokových sazeb. Na druhou stranu, raketový růst cen komodit pomohl k více než 30% zhodnocení akcií těžařů ropy a zemního plynu. Celkově zaznamenaly výraznější ztráty cykličtější sektory (jako například zboží dlouhodobé spotřeby), naproti tomu defenzivní sektory (jako například utility, zboží nezbytné spotřeby nebo zdravotnictví) udržely poklesy v řádu jednotek procent. Na vyspělých evropských trzích byla výkonnost akcií podobně negativní (Stoxx Europe 600 -14,4 %, DAX -19,5 %) a propady se nevyhnuly ani rozvíjejícím se trhům (MSCI Emerging Markets -17,6 %). Z Ruska se kvůli invazi na Ukrajinu a následným sankcím stal neinvestovatelný trh, naše expozice na Rusko však byla zanedbatelná.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

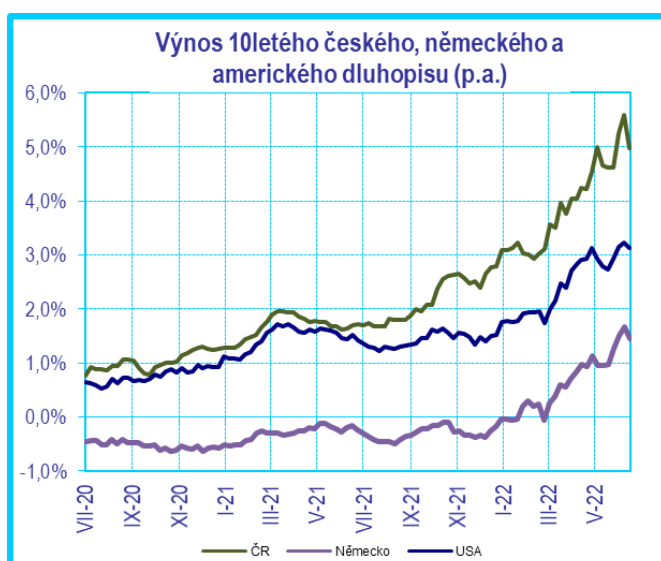


Zdroj: Bloomberg

Dluhopisové trhy

Letošní rok byl zatím pro dluhopisy velmi turbulentní, a to zejména v ČR kvůli překotnému zvyšování sazeb ČNB. Trh s českými státními dluhopisy se stabilizoval až ke konci června. České dluhopisové výnosy se zvedly v řádu procentních bodů (na 2 letech o 2,76 p.b. na 6,42 % a na 10 letech o 2,06 p.b. na 4,91 %). Tento vývoj měl na výkonnost dluhopisů zásadně negativní dopad (agregátní index českých státních dluhopisů se splatností nad 1 rok spadl o 9 %), zvýšil se však jejich výnosový potenciál do budoucna. Úrovně výnosů střednědobých českých státních dluhopisů kolem 5 % jsou již z dlouhodobého hlediska poměrně atraktivní.

Ceny světových dluhopisů taktéž klesly (výnosy rostly). V USA dokonce podobně výrazně jako v ČR z důvodu obratu měnové politiky Fedu a poměrně rychlého zvyšování sazeb. Výnosy 2letých amerických státních dluhopisů poskočily o 2,22 procentního bodu na 2,95 %, na 10leté splatnosti byl pohyb relativně nižší. Zvyšovat se začaly také výnosy německých státních dluhopisů, a to kvůli změně v rétorice doposud holubičí ECB směrem k přísnějšímu tónu. Na 10leté splatnosti o 1,51 procentního bodu na 1,34 %, na 2leté splatnosti o 1,27 procentního bodu na 0,65 %. U korporátních dluhopisů docházelo kvůli zhoršení sentimentu na trzích rizikových aktiv k výraznému rozšiřování rizikových přírůžek.



Zdroj: Bloomberg

VÝVOJ ČINNOSTI OTEVŘENÝCH PODÍLOVÝCH FONDŮ

ČSOB AKCIOVÝ, ČSOB INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, A.S., ČLEN SKUPINY ČSOB, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především v Severní Americe a v západní Evropě.

Ve srovnání s koncem roku 2021 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, respektive akciových fondů na 91,82 % z 88,30 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil na 5,43 % z 7,99 % a podíl ostatních aktiv se snížil na 2,74 % z 3,70 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

Podíl akcií denominovaných v USD se zvýšil na 58,97 % z 56,08 %, podíl akcií denominovaných v EUR se snížil na 17,06 % z 19,57 %, podíl akcií denominovaných v GBP se zvýšil na 5,98 % z 5,11 %, podíl akcií denominovaných v CHF se zvýšil na 5,19 % z 2,62 %, podíl akcií denominovaných v DKK se zvýšil na 3,09 % z 2,19 %, podíl akcií denominovaných v CZK se snížil na 0,57 % z 0,96 %, podíl akcií denominovaných v SEK, se snížil na 0,97 z 1,20%.

V prosinci 2020 byla vytvořena třída fondu s názvem ČSOB Wealth Office akciový (WO třída)
V červnu 2021 byla vytvořena nová fondová třída.

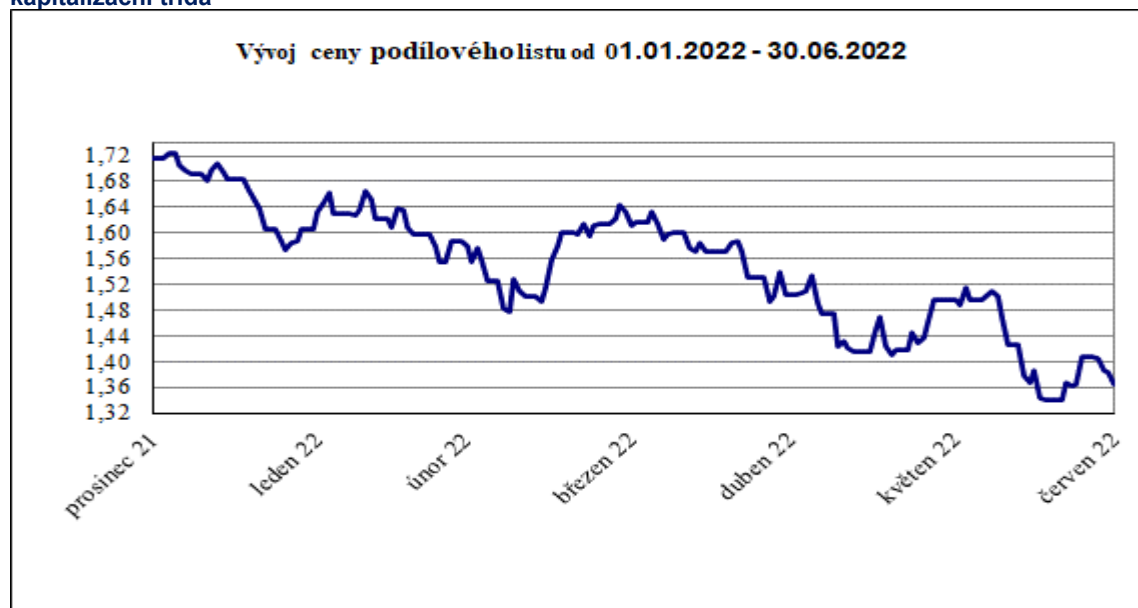
Cizoměnové pozice Fondu byly z velké části zajištěny proti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám

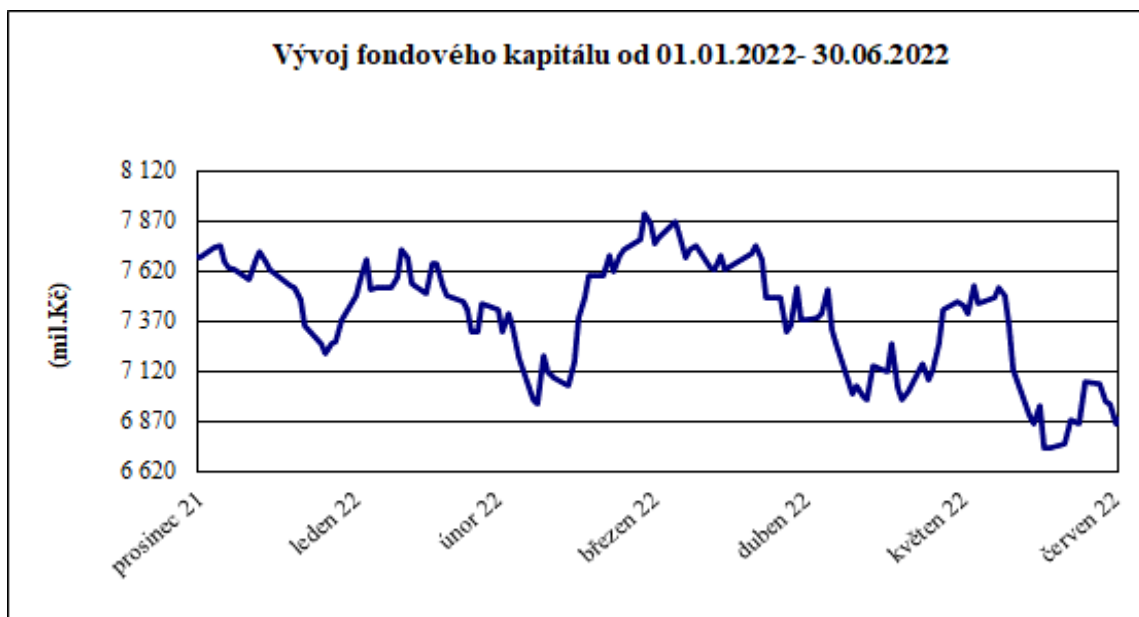
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu v prvním pololetí roku 2022 se snížila na 1,3642 Kč z 1,7160 Kč, . Kurz podílového listu se snížil o 20,5 %, . Hodnota podílového listu WO třídy se snížila na 1,0080 Kč z 1,2617 Kč, tedy o 20,11 %. Hodnota podílového listu fondové se snížila na 0,8842 Kč na roku 2021 byla 1,1028 Kč, tj. o 19.8 %

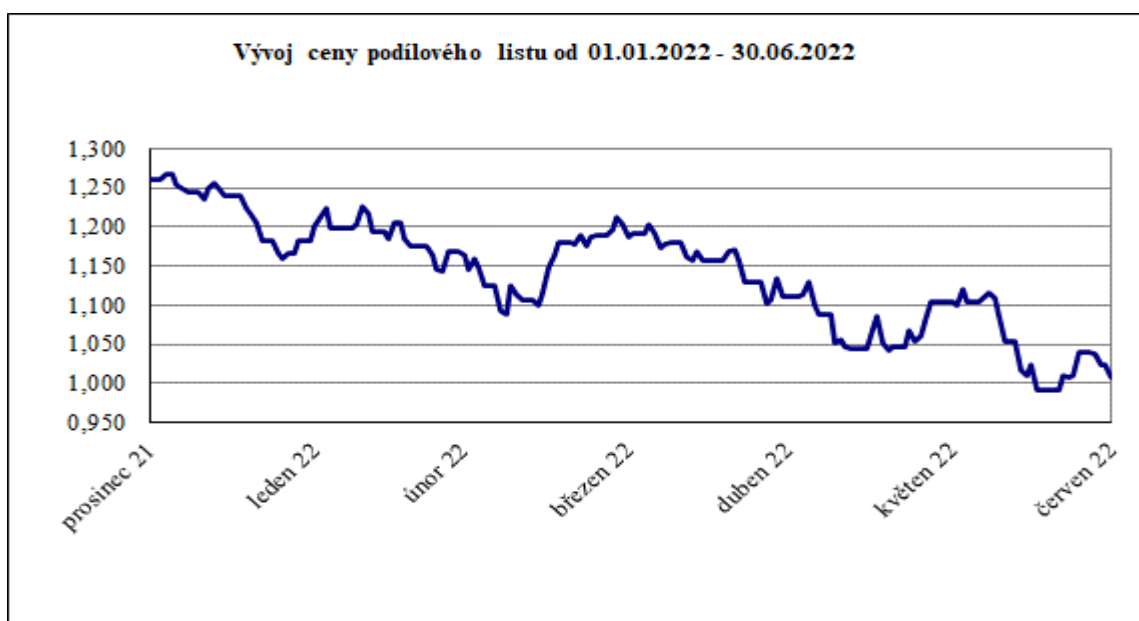
Během prvního pololetí 2022 došlo ke snížení hodnoty fondového kapitálu Fondu na 7 823 mil. Kč z 8 716. Kč.

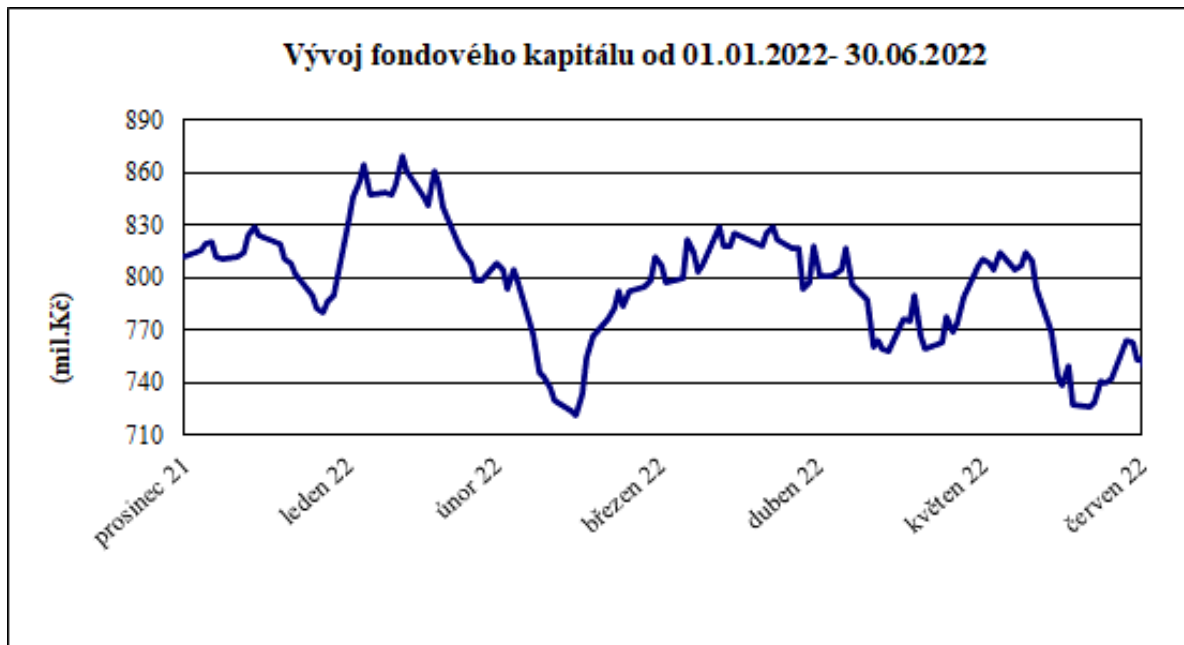
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ **kapitalizační třída**



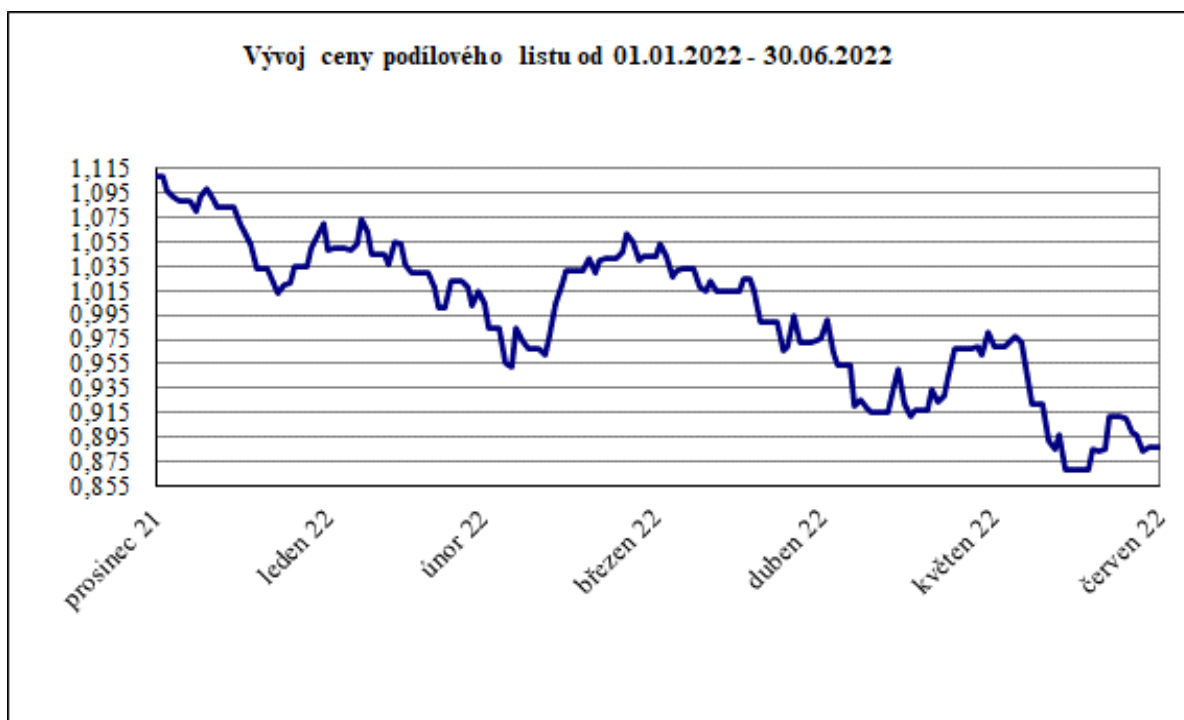


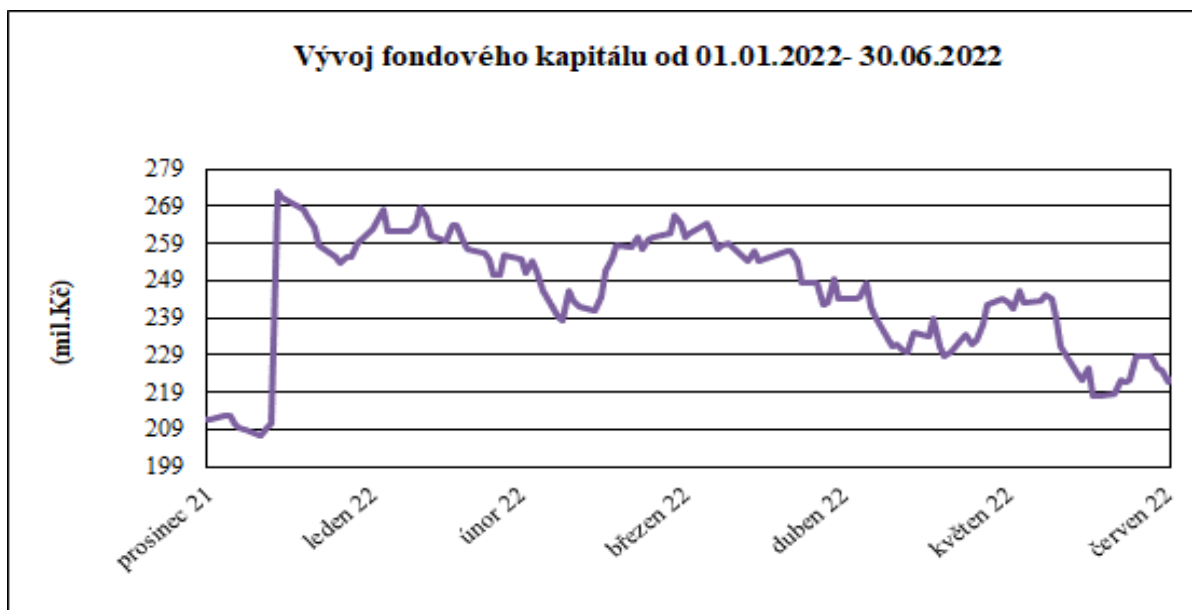
WO třída





Fondová třída





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

kapitalizační třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2018 | 1,0964 | 1 741 170 828 | -22 867 617 |
| 2019 | 1,1868 | 1 933 613 732 | 308 501 677 |
| 2020 | 1,2008 | 3 118 301 427 | -131 899 200 |
| 2021 | 1,5858 | 6 063 121 658 | 617 230 652 |
| 2022 | 1,3642 | 6 857 899 268 | -1 693 073 891 |

WO třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2021 | 1,1605 | 507 225 594 | 46 880 550 |
| 2022 | 1,0080 | 743 022 174 | -181 017 882 |

Fondová třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2021 | 1,0108 | 193 891 151 | 1 416 298 |
| 2022 | 0,8842 | 221 785 252 | -54 536 454 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační třída

| Období | | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|------|-----------------------|----------------------|--------------------------|--------------------|---------------|
| | | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden | 2022 | 161 013 791 | 532 357 834 | 47 747 647 | 77 606 530 | 4 594 138 721 |
| únor | 2022 | 156 705 452 | 254 214 600 | 53 800 022 | 85 670 929 | 4 697 044 151 |
| březen | 2022 | 162 747 023 | 254 574 515 | 48 817 960 | 75 335 568 | 4 810 973 214 |
| duben | 2022 | 121 127 970 | 191 037 021 | 31 619 738 | 49 513 691 | 4 900 481 446 |
| květen | 2022 | 108 120 279 | 156 946 640 | 38 691 317 | 55 982 721 | 4 969 910 408 |
| červen | 2022 | 106 239 578 | 150 875 045 | 49 021 757 | 68 257 269 | 5 027 128 229 |
| Celkem | | 815 954 093 | 1 540 005 654 | 269 698 441 | 412 366 707 | |

WO třída

| Období | | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden | 2022 | 58 356 908 | 69 731 585 | 0 | 0 | 704 386 879 |
| únor | 2022 | 16 707 397 | 19 876 639 | 30 058 339 | 35 520 099 | 691 035 937 |
| březen | 2022 | 23 433 055 | 27 106 651 | 43 636 868 | 48 263 325 | 670 832 124 |
| duben | 2022 | 55 770 130 | 65 357 422 | 5 045 800 | 5 730 610 | 721 556 454 |
| květen | 2022 | 9 708 795 | 10 420 409 | 0 | 0 | 731 265 249 |
| červen | 2022 | 11 259 066 | 11 879 620 | 5 373 860 | 5 903 723 | 737 150 455 |
| Celkem | | 175 235 351 | 204 372 326 | 84 114 867 | 95 417 757 | |

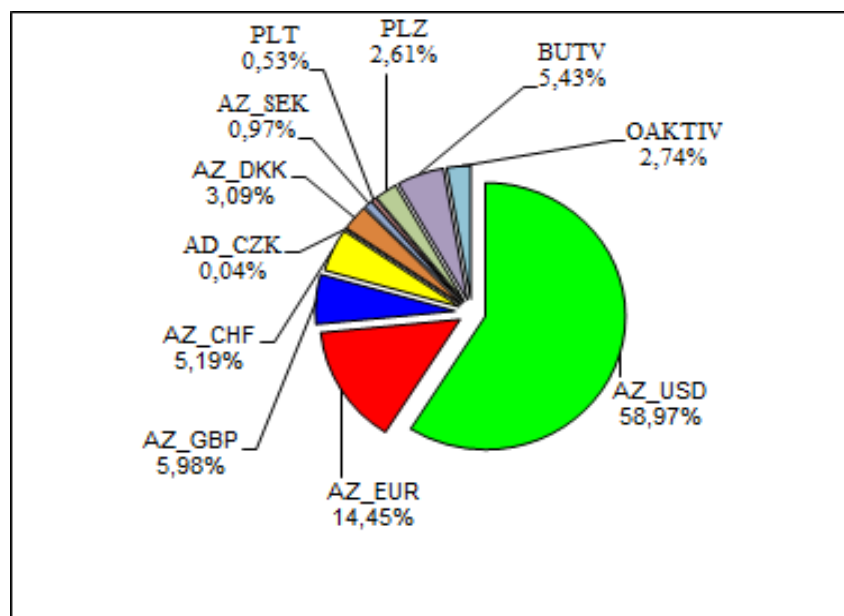
Fondová třída

| Období | | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|------|-----------------------|-------------------|--------------------------|----------|-------------|
| | | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden | 2022 | 58 367 825 | 64 093 709 | 0 | 0 | 58 367 825 |
| únor | 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen | 2022 | 652 101 | 682 619 | 0 | 0 | 652 101 |
| duben | 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen | 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| červen | 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Celkem | | 59 019 926 | 64 776 328 | 0 | 0 | |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-------------------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| akcie zahraniční denominované v USD | AZ_USD | 4 831 875 | 58,97 |
| akcie zahraniční denominované v EUR | AZ_EUR | 1 184 112 | 14,45 |
| akcie zahraniční denominované v GBP | AZ_GBP | 489 843 | 5,98 |
| akcie zahraniční denominované v CHF | AZ_CHF | 425 623 | 5,19 |
| akcie domácí denominované v CZK | AD_CZK | 2 930 | 0,04 |
| akcie zahraniční denominované v DKK | AZ_DKK | 252 840 | 3,09 |
| akcie zahraniční denominované v SEK | AZ_SEK | 79 145 | 0,97 |
| podílové listy tuzemské | PLT | 43 798 | 0,53 |
| podílové listy zahraniční | PLZ | 213 766 | 2,61 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 445 294 | 5,43 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|-----------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| ABBOTT LABORATORIES | US0028241000 | US | 106 273 | 116 467 | 45 000 |
| HOME DEPOT INC | US4370761029 | US | 221 227 | 215 602 | 33 000 |
| PROCTER & GAMBLE CO | US7427181091 | US | 115 386 | 130 158 | 38 000 |
| MCDONALDS CORPORATION | US5801351017 | US | 92 429 | 111 738 | 19 000 |
| PEPSICO INC | US7134481081 | US | 104 617 | 115 130 | 29 000 |
| WAL-MART STORES INC | US9311421039 | US | 117 012 | 110 054 | 38 000 |
| MICROSOFT CORP | US5949181045 | US | 148 923 | 275 308 | 45 000 |
| AXA | FR0000120628 | FR | 85 812 | 85 739 | 160 000 |
| COMPANIE DE SAINT | FR0000125007 | FR | 205 602 | 136 843 | 135 090 |
| COLGATE-PALMOLIVE CO | US1941621039 | US | 82 439 | 89 724 | 47 000 |
| QUALCOMM INC | US7475251036 | US | 175 907 | 179 531 | 59 000 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| SCHNEIDER ELECTRIC SA | FR0000121972 | FR | 217 276 | 175 968 | 63 000 |
| LILLY (ELI) AND CO | US5324571083 | US | 83 457 | 123 576 | 16 000 |
| JP MORGAN CHASE & CO | US46625H1005 | US | 232 055 | 211 916 | 79 000 |
| ASTRAZENECA PLC | GB0009895292 | GB | 102 003 | 143 227 | 46 000 |
| APPLE INC | US0378331005 | US | 201 984 | 343 593 | 105 500 |
| CONOCOPHILLIPS | US20825C1045 | US | 92 656 | 102 689 | 48 000 |
| NIKE INC - CL B | US6541061031 | US | 198 757 | 172 850 | 71 000 |
| VISA INC - CLASS A SHARES | US92826C8394 | US | 180 959 | 211 055 | 45 000 |
| Rio Tinto PLC | GB0007188757 | GB | 166 108 | 164 422 | 116 000 |
| DIAGEO PLC | GB0002374006 | GB | 182 374 | 182 194 | 179 000 |
| AMAZON. COM INC | US0231351067 | US | 177 684 | 156 862 | 62 000 |
| SALESFORCE INC | US79466L3024 | US | 128 821 | 98 285 | 25 000 |
| ASML HOLDING NV | NL0010273215 | NL | 121 223 | 146 610 | 13 000 |
| KBC EQT NEW ASIA IS B KAP | BE6228552855 | BE | 223 507 | 213 766 | 8 782 |
| BANK OF AMERICA CORP | US0605051046 | US | 102 269 | 114 940 | 155 000 |
| WALT DISNEY | US2546871060 | US | 267 086 | 186 642 | 83 000 |
| Nestle SA | CH0038863350 | CH | 171 739 | 179 931 | 65 000 |
| Roche Holding AG | CH0012032048 | CH | 161 887 | 158 256 | 20 000 |
| NOVO NORDISK A/S | DK0060534915 | DK | 141 561 | 230 404 | 88 000 |
| ALPHABET INC CL-A | US02079K3059 | US | 46 602 | 93 442 | 1 800 |
| ALPHABET INC CL-C | US02079K1079 | US | 194 395 | 260 536 | 5 000 |
| S&P GLOBAL INC | US78409V1044 | US | 148 269 | 168 611 | 21 000 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | US28176E1082 | US | 98 928 | 95 136 | 42 000 |
| MICRON TECHNOLOGY | US5951121038 | US | 158 124 | 144 851 | 110 000 |
| ADIDAS AG | DE000A1EWWW0 | DE | 139 910 | 91 853 | 22 000 |
| YUM! BRANDS INC | US9884981013 | US | 91 826 | 94 637 | 35 000 |
| SIKA AG | CH0418792922 | CH | 115 848 | 87 437 | 16 000 |
| LINDE PLC | IE00BZ12WP82 | IE | 104 026 | 102 739 | 15 000 |
| FORTINET INC | US34959E1091 | US | 94 835 | 87 606 | 65 000 |
| SHELL PLC | GB00BP6MXD84 | NL | 205 457 | 221 280 | 360 000 |

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Pro účely naplnění požadavku čl. 13 odst. 1 písm. a) Nařízení SFT byly v rozhodném období využívány následující obchody. V uplynulém období Fond uzavíral reverzní repo obchody s dluhopisy. Z titulu nařízení EMIR Fond přijímá a poskytuje peněžní kolaterály smluvním protistranám v závislosti na vývoji reálné hodnoty uzavřených měnových derivátů. Fond nezapůjčil žádné cenné papíry, ale měl vypůjčeny cenné papíry (jako kolaterál v rámci repo operací).

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

A. REVERZNÍ REPO OBCHODY

Nejvýznamnější smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů

| Název protistrany | Emitent kolaterálu | Druh kolaterálu | ISIN | objem repo obchodu | tržní hodnota kolaterálu | měna |
|-------------------|--------------------|-----------------|--------------|--------------------|--------------------------|------|
| Česká spořitelna | ČNB | SPP | CZ0001006308 | 120 000 | 120 000 | CZK |
| PPF banka | ČNB | SPP | CZ0001006308 | 0 | 0 | CZK |

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně v členění

| Druh kolaterálu | Emitent | Kvalita kolaterálu | Splatnost cenného papíru | Splatnost transakce | Měna | Země smluvní strany |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|------|---------------------|
| Pokladniční poukázka | Česká národní banka | AA- | 3 - 12 měsíců | 1 týden – 1 měsíc | CZK | Česká republika |

Rating kolaterálu byl odvozen od ratingu České republiky. Zdroj: agentura Fitch.

Úschova kolaterálu obdrženého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Kolaterál ve formě tuzemských dluhových cenných papírů je uschován u Centrálního depozitáře cenných papírů, zahraniční cenné papíry pak v registru Clearstream Banking Luxembourg.

Přijatý kolaterál byl uschován v evidenci TKD (trh krátkodobých dluhopisů)

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit: 0 tis. Kč (0%).

B. SPOLEČNÉ ÚDAJE O VÝNOSECH A NÁKLADECH ZA KAŽDÝ DRUH SFT

V uplynulém období Fond při uzavírání repo obchodů nevyužíval žádné zprostředkovatele, vyjma smluvních protistran. Za zprostředkování repo obchodů nebyly Fondu účtovány žádné poplatky, pouze za vypořádání (custody).

| Název protistrany | Druh obchodu | výnosy | podíl na výnosech | náklady | podíl na nákladech | výnosové úroky nezaplacené |
|-------------------|---------------|--------|-------------------|---------|--------------------|----------------------------|
| Česká spořitelna | reverzní repo | 319 | 9,39% | 0 | 0,00% | 140 |
| PPF banka | reverzní repo | 3 084 | 90,61% | 58 | 100,00% | 0 |

Položka „Náklady“ obsahuje úrokové náklady na repo obchody

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Celkový objem takto poskytnutého kolaterálu k datu 30.06.2022 činil 121 800 tis. Kč.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

ROZVAHA

| | k 30. červnu 2022 |
|--|--------------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 445 294 |
| v tom: a) splatné na požádání | 203 354 |
| b) ostatní pohledávky | 241 940 |
| Akcie a podílové listy | 7 523 932 |
| Ostatní aktiva | 224 710 |
| Aktiva celkem | 8 193 936 |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 57 096 |
| Ostatní pasiva | 300 567 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 13 566 |
| Kapitálové fondy | 5 673 955 |
| Emisní ážio | 1 379 1101 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 2 698 269 |
| Zisk za účetní období | -1 928 628 |
| Pasiva celkem | 7 822 707 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 4 902 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -884 |
| Výnosy z akcií a podílů | 92 480 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 97 |
| Náklady na poplatky a provize | -3 086 |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | -1 919 143 |
| Ostatní provozní výnosy | |
| Správní náklady – ostatní | <u>--84 391</u> |
| | |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | -1 910 026 |
| | |
| Daň z příjmů | <u>-18 602</u> |
| | |
| Zisk za účetní období po zdanění | <u>-1 928 628</u> |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 78 289 |
| Poplatky Depozitáři | 5 106 |
| Poplatky za audit | 54 |
| Poplatky ostatní | 942 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u><u>84 392</u></u> |

ČSOB DLUHOPISOVÝ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Investice do fondu byly prováděny v souladu s investiční strategií a statutem fondu. Většina portfolia byla alokována do státních, bankovních a podnikových dluhopisů, termínovaných vkladů a REPO operací.

Ke konci první poloviny roku 2022 činil podíl dluhových cenných papírů, respektive dluhopisových fondů na celkových aktivech 98,49 %, hodnota zůstatku na běžných účtech a ostatních aktivech činila 1,51%.

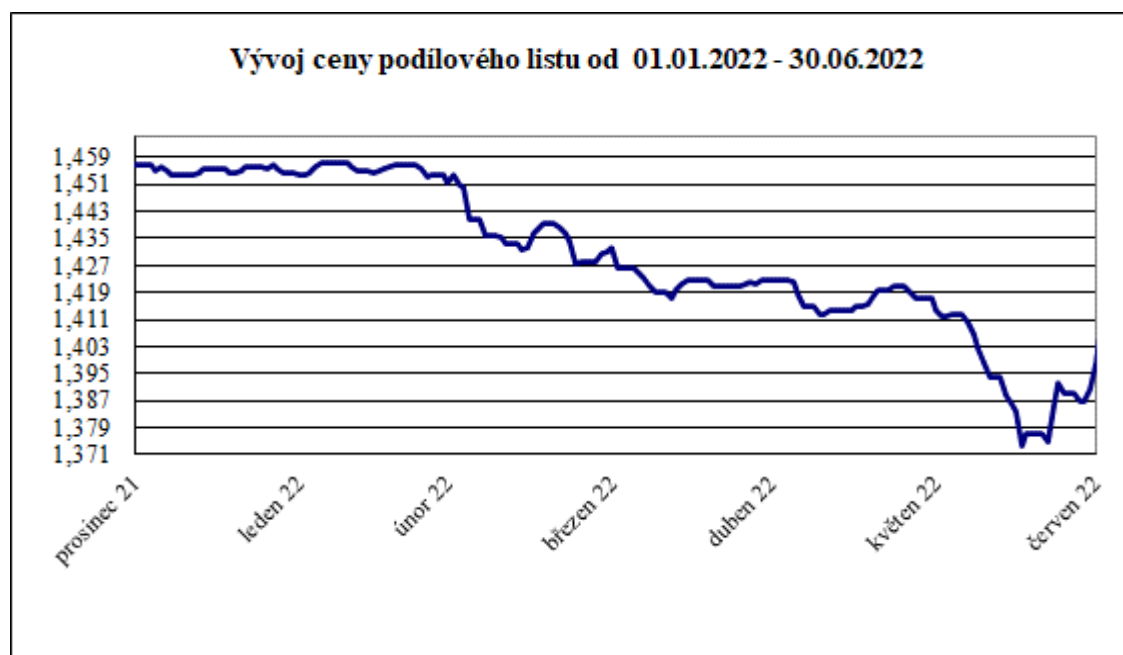
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy klesla v prvním pololetí roku 2022 z 1,1459Kč na hodnotu 1,3985 Kč a v procentuálním vyjádření o -4,01 %. Hodnota podílového listu dividendové třídy klesla z 0,9767 Kč na 0,9386 Kč, v procentuálním vyjádření tedy o -3,9 %. Za rok 2020 byla vyplacena dividenda ve výši 0,9 %, resp. 597 tis. Kč, za rok 2021 dividenda vyplacena nebyla.

Fondový kapitál kapitalizační třídy se v roce se v prvním pololetí roku 2022 snížil 1 533,65 mil. Kč na 1 123,53 mil. Kč.

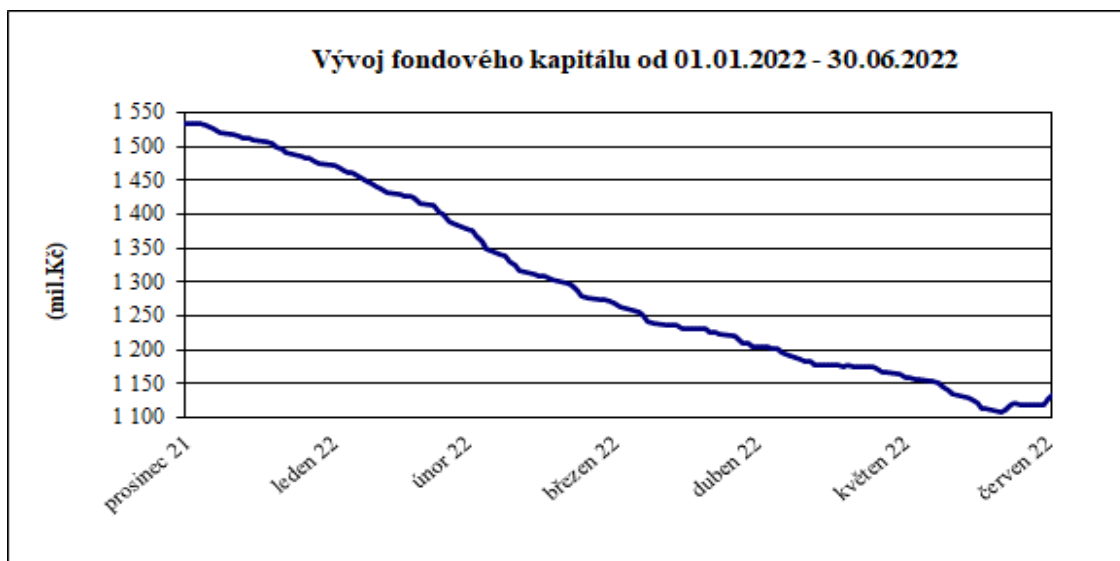
Fondový kapitál dividendové třídy se v prvním pololetí roku 2022 snížil 63,35 mil. Kč na 60,936 mil. Kč

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

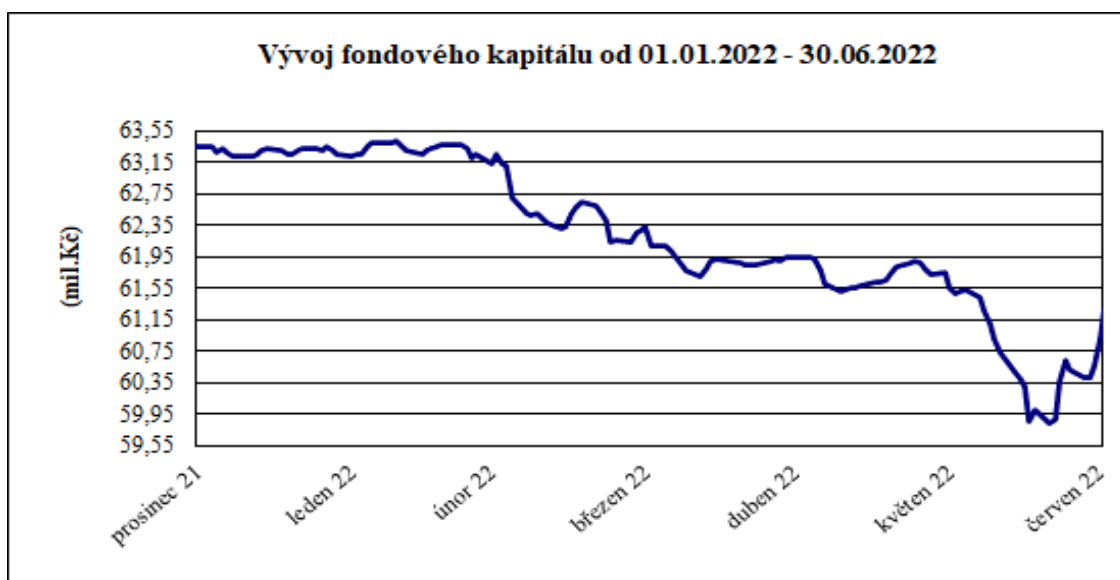
- kapitalizační třída



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



- dividendová třída



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

- kapitalizační třída

| k 30.červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|-------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| 2018 | 1,4626 | 252 958 055 | -3 937 348 |
| 2019 | 1,4744 | 215 124 357 | 2 203 066 |
| 2020 | 1,5102 | 2 465 120 772 | 9 975 746 |
| 2021 | 1,4991 | 2 253 500 763 | -29 302 379 |
| 2022 | 1,3985 | 1 126 526 601 | -51 751 377 |

- dividendová třída

| k 30.červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|-------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| 2018 | 0,9847 | 112 057 330 | -1 300 852 |
| 2019 | 0,9966 | 90 859 029 | 1 121 633 |
| 2020 | 1,0177 | 67 436 400 | 1 506 088 |
| 2021 | 1,0038 | 66 618 008 | -546 937 |
| 2022 | 0,9386 | 60 930 078 | -2 471 008 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|----------------------|--------------------------|--------------------|---------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 3 197 412 | 4 653 359 | 43 864 981 | 63 826 542 | 1 012 011 667 |
| únor 2022 | 3 285 291 | 4 783 711 | 66 209 243 | 96 388 519 | 949 087 715 |
| březen 2022 | 2 676 736 | 3 850 586 | 65 575 034 | 94 302 636 | 886 189 417 |
| duben 2022 | 1 470 286 | 2 094 387 | 40 453 034 | 57 548 126 | 847 206 669 |
| květen 2022 | 2 991 476 | 4 238 517 | 30 093 883 | 42 640 877 | 820 104 262 |
| červen 2022 | 4 171 876 | 5 806 173 | 18 728 483 | 26 093 856 | 805 547 655 |
| Celkem | 17 793 077 | 25 426 733,04 | 264 924 658 | 380 800 556 | |

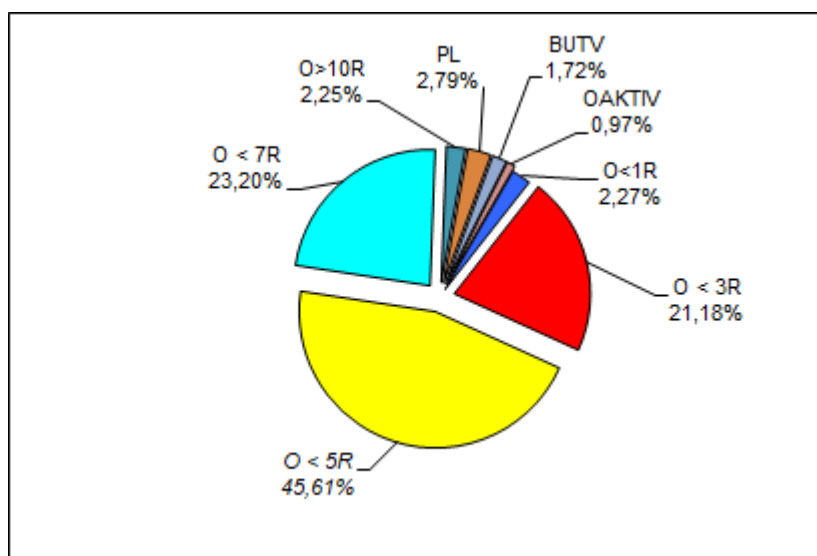
- dividendová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|---------------|--------------------------|----------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 64 866 533 |
| únor 2022 | 8 209 | 8 000 | 0 | 0 | 64 874 742 |
| březen 2022 | 16 542 | 15 999 | 0 | 0 | 64 891 284 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 64 891 284 |
| květen 2022 | 8 383 | 8 000 | 0 | 0 | 64 899 667 |
| červen 2022 | 17 008 | 15 999 | 0 | 0 | 64 916 675 |
| Celkem | 50 142 | 47 998 | 0 | 0 | |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|--------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| obligace <1R | O<1R | 28 023 | 2,27 |
| obligace < 3R (1 až 3R) | O < 3R | 261 197 | 21,18 |
| obligace < 5R (3 až 5 R) | O < 5R | 562 512 | 45,61 |
| obligace < 5R (5 až 7 R) | O < 7R | 286 120 | 23,20 |
| obligace>10R | O>10R | 27 761 | 2,25 |
| podílové listy | PL | 34 426 | 2,79 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 21 259 | 1,72 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 11 942 | 0,97 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC PA EUROPE FIN BOND OPP IS B KAP | BE6228930754 | BE | 39 736 | 34 426 | 1 320 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 2.5 08/25/28 | CZ0001003859 | CZ | 144 203 | 141 611 | 16 000 |
| CZECH REPUBLIC 2.4 09/17/25 | CZ0001004253 | CZ | 76 558 | 64 766 | 7 000 |
| CZECH REPUBLIC Float 11/19/27 | CZ0001004105 | CZ | 79 749 | 80 489 | 8 000 |
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 20 272 | 16 815 | 2 000 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 202 794 | 178 378 | 20 000 |
| CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 1.125 09/25/24 | XS2193657561 | NL | 14 812 | 13 694 | 560 |
| CZECH GAS NETWORKS Float 07/22/26 | XS2193733842 | LU | 35 000 | 35 597 | 3 500 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|-----------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| NET4GAS Float 01/28/28 | CZ0003529786 | CZ | 33 000 | 24 456 | 11 |
| BSTDB Float 03/23/26 | XS2314636668 | GR | 27 000 | 23 904 | 9 |
| COLT CZ GROUP Float 03/23/27 | CZ0003530776 | CZ | 35 000 | 35 327 | 3 500 |
| IIB 1.5 04/26/24 | XS2333787047 | HU | 38 701 | 32 876 | 13 |
| CZECH REPUBLIC 1.75 06/23/32 | CZ0001006233 | CZ | 22 062 | 22 954 | 3 000 |
| CZECHOSLOVAK GROUP Float 07/01/26 | CZ0003532681 | CZ | 23 850 | 24 843 | 2 385 |
| DEUTSCHE BANK Float 11/16/27 | XS2406744164 | DE | 21 000 | 21 358 | 7 |
| CZECH REPUBLIC 6 02/26/26 | CZ0001006506 | CZ | 337 841 | 337 852 | 33 000 |
| ČESKA SPORITELNA AS 7.41 07/12/27 | CZ0003707291 | CZ | 18 000 | 18 207 | 6 |

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Pro účely naplnění požadavku čl. 13 odst. 1 písm. a) Nařízení SFT byly v rozhodném období využívány následující obchody. V uplynulém období Fond uzavíral repo obchody a reverzní repo obchody s dluhopisy. Z titulu nařízení EMIR Fond začal přijímat a poskytovat peněžní kolaterály smluvním protistranám v závislosti na vývoji reálné hodnoty uzavřených měnových derivátů.

A. REVERZNÍ REPO OBCHODY

| název protistrany | emitent kolaterálu | druh kolaterálu | ISIN | objem repoobchodu | tržní hodnota kolaterálu | měna |
|-------------------|--------------------|-----------------|--------------|-------------------|--------------------------|------|
| Česká spořitelna | ČNB | SPP | CZ0001006308 | 0 | 0 | CZK |
| PPF banka | ČNB | SPP | CZ0001006308 | 0 | 0 | CZK |

Souhrnné údaje o obchodech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů samostatně v členění

| Druh kolaterálu | Emitent | Kvalita kolaterálu | Splatnost cenného papíru | Splatnost transakce | Měna | Země smluvní strany |
|----------------------|---------------------|--------------------|--------------------------|---------------------|------|---------------------|
| Pokladniční poukázka | Česká národní banka | AA- | 3 - 12 měsíců | 1 týden – 1 měsíc | CZK | Česká republika |

Rating kolaterálu byl odvozen od ratingu České republiky. Zdroj: agentura Fitch.

Úschova kolaterálu obdrženého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Kolaterál ve formě tuzemských dluhových cenných papírů je uschován u Centrálního depozitáře cenných papírů, zahraniční cenné papíry pak v registru Clearstream Banking Luxembourg.

Přijatý kolaterál je uschován v evidenci TKD (trh krátkodobých dluhopisů).

Údaje o opětovném použití kolaterálu

Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit: 0 tis. Kč

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

B. SPOLEČNÉ ÚDAJE O VÝNOSECH A NÁKLADECH ZA KAŽDÝ DRUH SFT

V uplynulém roce Fond při uzavírání repo obchodů nevyužíval žádné zprostředkovatele, vyjma smluvních protistran. Za zprostředkování repo obchodů nebyly Fondu účtovány žádné poplatky, pouze za vypořádání (custody).

| Název protistrany | Druh obchodu | výnosy | podíl na výnosech | náklady | podíl na nákladech | výnosové úroky nezaplacené |
|-------------------|---------------|--------|-------------------|---------|--------------------|----------------------------|
| Česká spořitelna | reverzní repo | 1 602 | 38,70% | 0 | 0,00% | 0 |
| PPF banka | reverzní repo | 2 539 | 61,30% | 20 | 52,37% | 0 |
| ČSOB | reverzní repo | 0 | 0,00% | 18 | 47,63% | 0 |

Položka „Náklady“ obsahuje úrokové náklady na repo obchody.

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Celkový objem takto poskytnutého kolaterálu k datu 30.06.2022 činil 15 500 tis. Kč.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 21 259 |
| v tom: a) splatné na požádání | 5 759 |
| b) ostatní pohledávky | 15 500 |
| Dluhové cenné papíry | 1 165 613 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 850 821 |
| b) vydané ostatními osobami | 314 792 |
| Akcie, podílové listy | 34 426 |
| Ostatní aktiva | 11 942 |
| Aktiva celkem | 1 233 240 |
| Pasiva | |
| Ostatní pasiva | 44 974 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 809 |
| Ostatní rezervy | 0 |
| Kapitálové fondy | 1 063 060 |
| Emisní ážio | 132 651 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 45 968 |
| Zisk za účetní období | -54 222 |
| Pasiva celkem | 1 233 240 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 29 555 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 16 006 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 13 549 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -8 942 |
| Náklady na poplatky a provize | -582 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -69 135 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | -5 118 |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | -54 222 |
| Daň z příjmů | 0 |
| Zisk za účetní období po zdanění | -54 222 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 4 246 |
| Poplatky Depozitáři | 805 |
| Poplatky za audit | 54 |
| Poplatky ostatní | 13 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u>5 118</u> |

ČSOB BOHATSTVÍ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány dle statutu Fondu. Akciové investice směřovaly do západní Evropy, České republiky a Severní Ameriky. Dluhopisy byly investovány především v regionu střední Evropy, a to převážně do dluhopisů denominovaných v CZK.

V porovnání s koncem roku 2021 došlo ve struktuře aktiv ke snížení podílu akcií na 34,67 % z 37,76 %, podíl dluhopisů se zvýšil na 57,26 % z 51,71 %. Podíl podílových listů se nepatrně snížil z 4,42 % na 4,41 %. Podíl pohledávek za bankami se snížil na 1,95 % z 5,16 %, podíl ostatních aktiv zvýšil na 1,95 % z 0,95%.

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v USD snížil na 22,54 % z 24,50 %, podíl cenných papírů denominovaných v CZK se zvýšil na 55,16 % z 49,58 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil na 12,58 % z 14,42 %, podíl cenných papírů denominovaných v GBP se snížil na 2,28 % z 2,47 %, podíl cenných papírů denominovaných v CHF se zvýšil na 1,99 % z 0,098 %, podíl cenných papírů denominovaných v DKK se snížil na 1,12 % z 1,31 %, podíl cenných papírů denominovaných v SEK se zvýšil na 0,40 % z 0,39 %, podíl cenných papírů denominovaných v TRY se nepatrně zvýšil na 0,26 % z 0,24.

Cizoměnové pozice Fondu byly z velké části zajištěny proti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám.

V červnu 2022 vznikla nová třída ČSOB Bohatství dividendový převzetím fondu ČSOB Vyvážený dividendový.

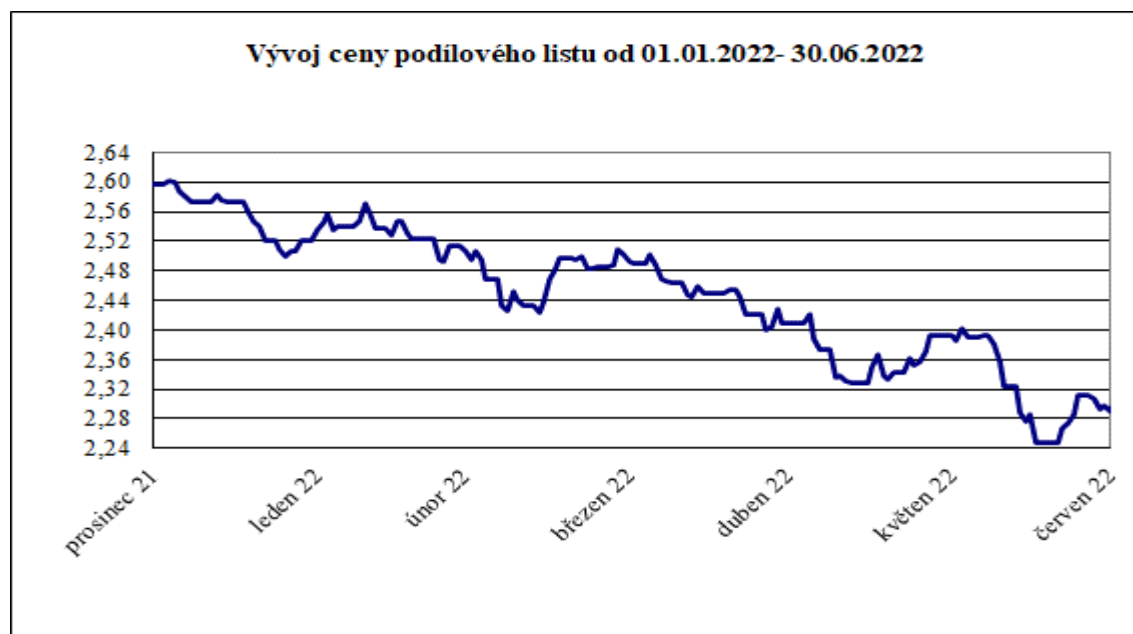
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu retailové kapitalizační třídy se v první polovině roku 2022 snížila na 2,2915 Kč z 2,5969 Kč. Hodnota podílového listu kapitalizační PB třídy se snížila na 1,0568 Kč z 1,1267 Kč, hodnota podílového listu dividendové třídy byla 0,8994 Kč.

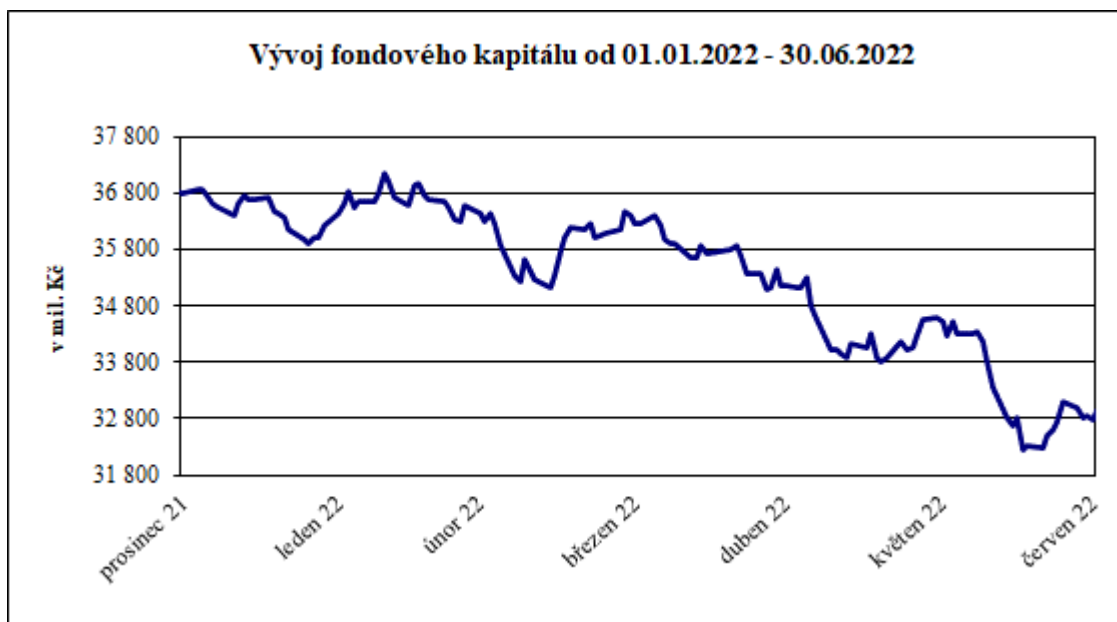
Během 1. pololetí roku 2022 se hodnota fondového kapitálu retailové kapitalizační třídy snížila na 32 792,9 mil. Kč z 36 781,3 mil. Kč, hodnota fondového kapitálu kapitalizační PB třídy se snížila na 5 411,7 mil Kč z 5 994,9 mil Kč, hodnota fondového kapitálu dividendové třídy byla 492,3 mil.Kč

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

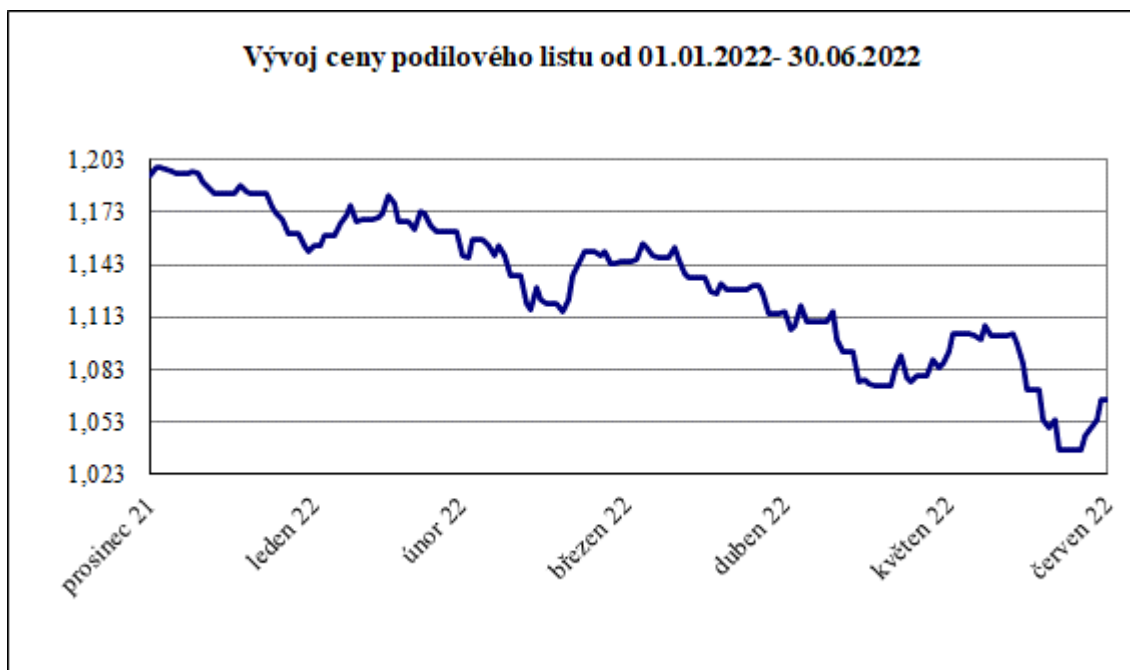
kapitalizační retailová třída



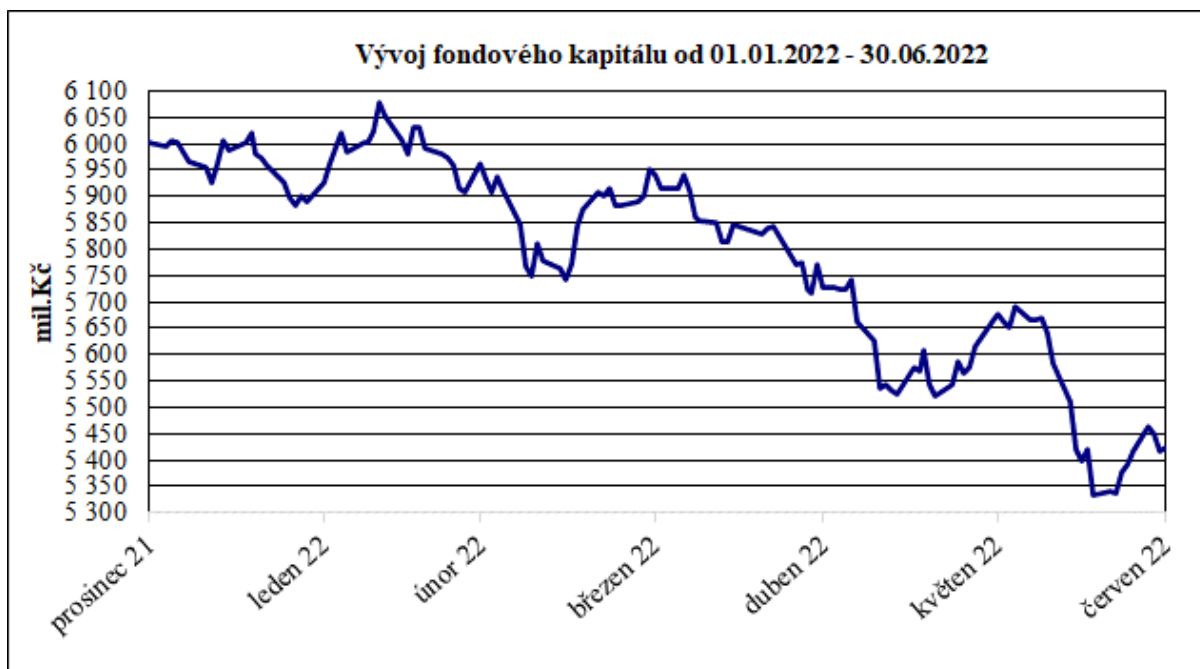
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



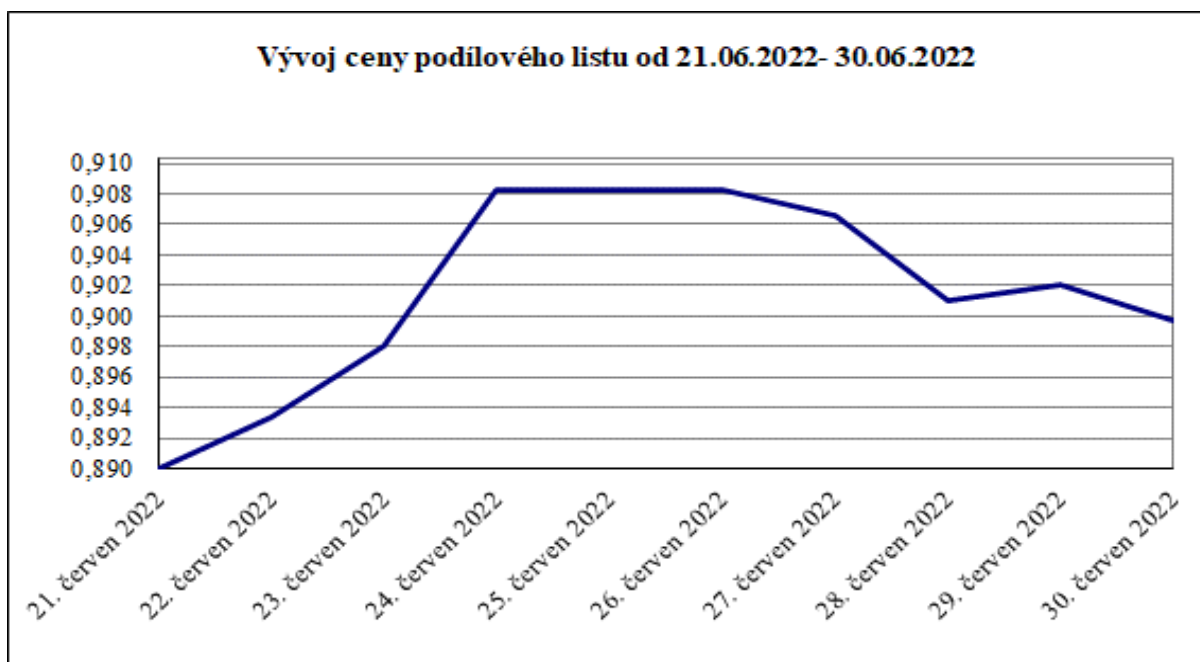
kapitalizační PB třída



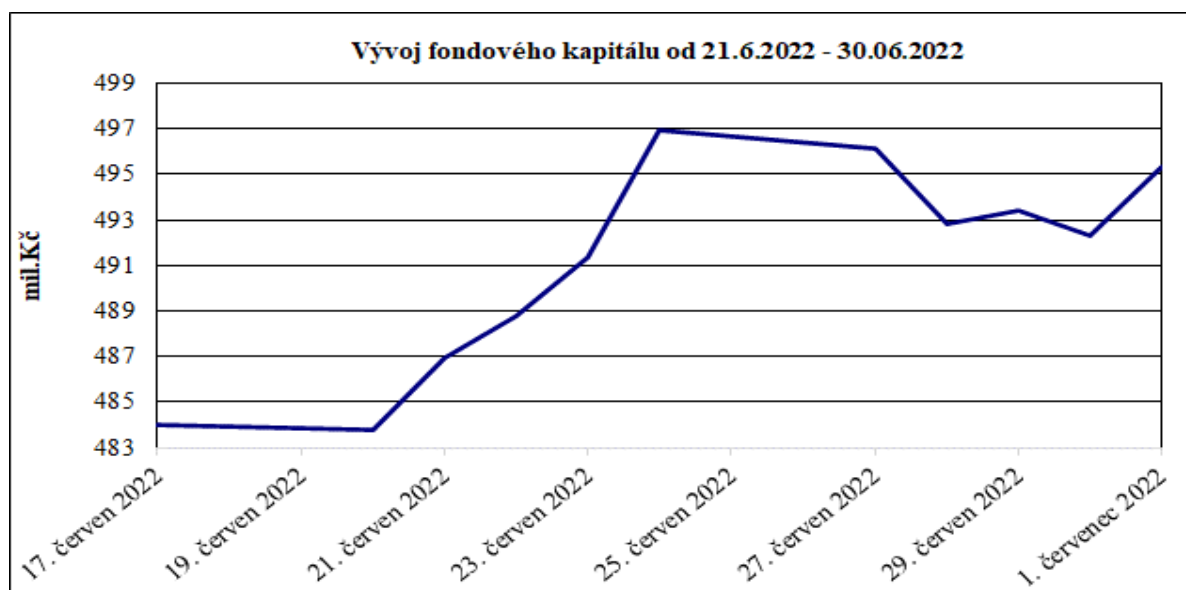
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



Dividendová třída



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

kapitalizační retailová třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál | Fondový kapitál | Zisk nebo ztráta |
|--------------|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| 2018 | 2,1633 | 11 242 488 358 | 11 061 670 |
| 2019 | 2,2575 | 14 725 922 413 | 1 078 593 518 |
| 2020 | 2,3123 | 20 516 802 032 | -249 248 088 |
| 2021 | 2,5670 | 32 133 152 691 | 1 237 915 134 |
| 2022 | 2,2915 | 32 762 969 345 | -4 418 279 312 |

kapitalizační PB třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál | Fondový kapitál | Zisk nebo ztráta |
|--------------|-----------------|----------------------|---------------------|
| 2019 | 1,0274 | 435 115 511 | 20 643 006 |
| 2020 | 1,0569 | 1 586 707 687 | -8 300 967 |
| 2021 | 1,1782 | 4 813 050 592 | 172 590 939 |
| 2022 | 1,0568 | 5 411 667 159 | -708 820 652 |

dividendová třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál | Fondový kapitál | Zisk nebo ztráta |
|--------------|-----------------|--------------------|------------------|
| 2022 | 0,8994 | 492 279 161 | 8 871 194 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační retailová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|-------------|-----------------------|-------------|--------------------------|-------------|----------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 326 258 459 | 832 255 794 | 109 212 655 | 277 443 384 | 14 380 423 096 |
| únor 2022 | 321 652 380 | 814 841 329 | 156 308 256 | 394 489 010 | 14 545 767 220 |
| březen 2022 | 288 230 488 | 712 841 576 | 285 187 727 | 703 714 779 | 14 548 809 981 |
| duben 2022 | 203 908 625 | 500 585 514 | 161 761 259 | 395 704 300 | 14 590 957 347 |
| květen 2022 | 155 160 761 | 366 578 903 | 317 868 087 | 750 199 673 | 14 428 250 021 |
| červen 2022 | 148 828 771 | 345 627 996 | 279 672 821 | 653 058 233 | 14 297 405 971 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

Celkem 1 444 039 484 3 572 731 112 1 310 010 805 3 174 609 380

kapitalizační PB třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 130 565 798 | 153 697 820 | 36 446 877 | 42 530 810 | 5 111 923 203 |
| únor 2022 | 68 950 683 | 80 489 438 | 37 809 944 | 43 937 668 | 5 143 063 942 |
| březen 2022 | 47 531 839 | 54 200 150 | 36 479 648 | 41 255 663 | 5 154 116 133 |
| duben 2022 | 53 644 679 | 60 741 254 | 48 164 775 | 54 172 041 | 5 159 596 037 |
| květen 2022 | 34 453 323 | 37 575 550 | 58 205 958 | 63 581 903 | 5 135 843 402 |
| červen 2022 | 24 128 007 | 25 853 087 | 39 144 686 | 41 452 704 | 5 120 826 723 |
| Celkem | 359 274 329 | 412 557 299 | 256 251 888 | 286 930 788 | |

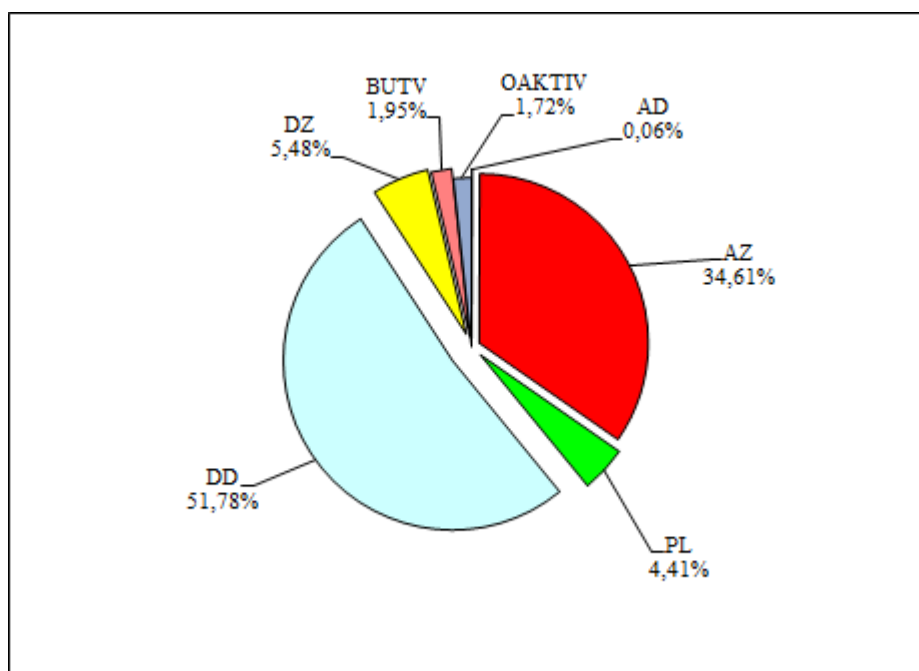
dividendová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|----------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| červen 2022 | 28 154 806 | 27 509 383 | 286 625 | 268 629 | 27 868 181 |
| Celkem | 28 154 806 | 27 509 383 | 286 625 | 268 629 | |

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-----------------------|--------|-------------------|---------------------|
| akcie tuzemské | AD | 23 440 | 0,06 |
| akcie zahraniční | AZ | 13 720 839 | 34,61 |
| podílové listy | PL | 1 746 419 | 4,41 |
| obligace tuzemské | DD | 20 526 787 | 51,78 |
| obligace zahraniční | DZ | 2 170 704 | 5,48 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 771 722 | 1,95 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 682 674 | 1,72 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|----------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| MICROSOFT CORP | US5949181045 | US | 229 628 | 483 318 | 79 000 |
| APPLE INC | US0378331005 | US | 343 239 | 586 225 | 180 000 |
| NOVO NORDISK A/S | DK0060534915 | DK | 230 149 | 405 825 | 155 000 |
| ALPHABET INC CL-C | US02079K1079 | US | 277 209 | 442 912 | 8 500 |
| SHELL PLC | GB00BP6MXD84 | NL | 386 924 | 417 972 | 680 000 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|-------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 2.5 08/25/28 | CZ0001003859 | CZ | 1 789 585 | 1 593 127 | 180 000 |
| CZECH REPUBLIC 2.4 09/17/25 | CZ0001004253 | CZ | 1 325 697 | 1 202 793 | 130 000 |
| CZECH REPUBLIC Float 11/19/27 | CZ0001004105 | CZ | 1 504 255 | 1 509 165 | 150 000 |
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | CZ | 1 713 526 | 1 670 540 | 180 000 |
| CZGB 0.95 15/05/30 | CZ0001004477 | CZ | 1 024 110 | 821 070 | 110 000 |
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 2 403 874 | 2 062 315 | 245 289 |
| CZECH REPUBLIC 0.25 02/10/27 | CZ0001005037 | CZ | 2 691 798 | 2 387 097 | 300 000 |
| CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29 | CZ0001005375 | CZ | 1 077 181 | 890 752 | 100 000 |
| CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31 | CZ0001005888 | CZ | 1 651 270 | 1 420 200 | 190 000 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 1 947 782 | 1 783 775 | 200 000 |
| CZECH REPUBLIC 0.05 11/29/29 | CZ0001006076 | CZ | 686 356 | 560 985 | 80 000 |
| CSOB Float 09/11/25 | CZ0003705477 | CZ | 1 100 000 | 1 103 321 | 110 000 |
| CZECH REPUBLIC Float 10/31/31 | CZ0001006241 | CZ | 610 357 | 609 222 | 60 000 |
| CZECH REPUBLIC 6 02/26/26 | CZ0001006506 | CZ | 399 551 | 409 517 | 40 000 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Celkový objem takto poskytnutého kolaterálu k datu 30.06.2022 činil 172 831 tis. Kč.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 771 722 |
| v tom: a) splatné na požádání | 587 510 |
| b) ostatní pohledávky | 184 212 |
| Dluhové cenné papíry | 22 697 491 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 17 226 609 |
| b) vydané ostatními osobami | 5 470 882 |
| Akcie, podílové listy | 15 490 698 |
| Ostatní aktiva | 682 674 |
| Aktiva celkem | <u>39 642 585</u> |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 11 380 |
| Ostatní pasiva | 912 969 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 51 319 |
| Ostatní rezervy | |
| Kapitálové fondy | 20 890 747 |
| Emisní ážio | 17 643 766 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -5 118 229 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 5 250 631 |
| Pasiva celkem | <u>39 642 585</u> |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>30. červnu 2022</u> |
|--|---------------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 324 631 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 303 221 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 21 410 |
| Výnosy z akcií a podílů | 180 545 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -1 654 |
| Náklady na poplatky a provize | -12 053 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -5 250 281 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -320 634 |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | <u>-5 079 445</u> |
| Daň z příjmů | <u>-38 784</u> |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | <u><u>-5 118 229</u></u> |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>30. červnu 2022</u> |
|--|------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 293 620 |
| Poplatky Depozitáři | 24 849 |
| Poplatky za audit | 105 |
| Poplatky ostatní | 2 060 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u><u>320 634</u></u> |

ČSOB AKCIOVÝ REALITNÍ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především v Severní Americe a v západní Evropě.

Ve srovnání s koncem roku 2021 došlo ve struktuře aktiv ke snížení podílu akcií na 94,61 % z 96,64 %. Podíl zůstatků na běžných účtech se zvýšil na 2,85 % z 2,16 % a podíl ostatních aktiv se zvýšil na 2,53 % z 1,20 %.

Podíl akcií denominovaných v USD se zvýšil na 76,34 % z 72,98 %, podíl akcií denominovaných v EUR se nepatrně snížil na 15,97 % z 18,95 %, podíl akcií denominovaných v GBP se snížil na 2,03 % z 3,87 % a podíl akcií denominovaných v SEK byl 0,27 %.

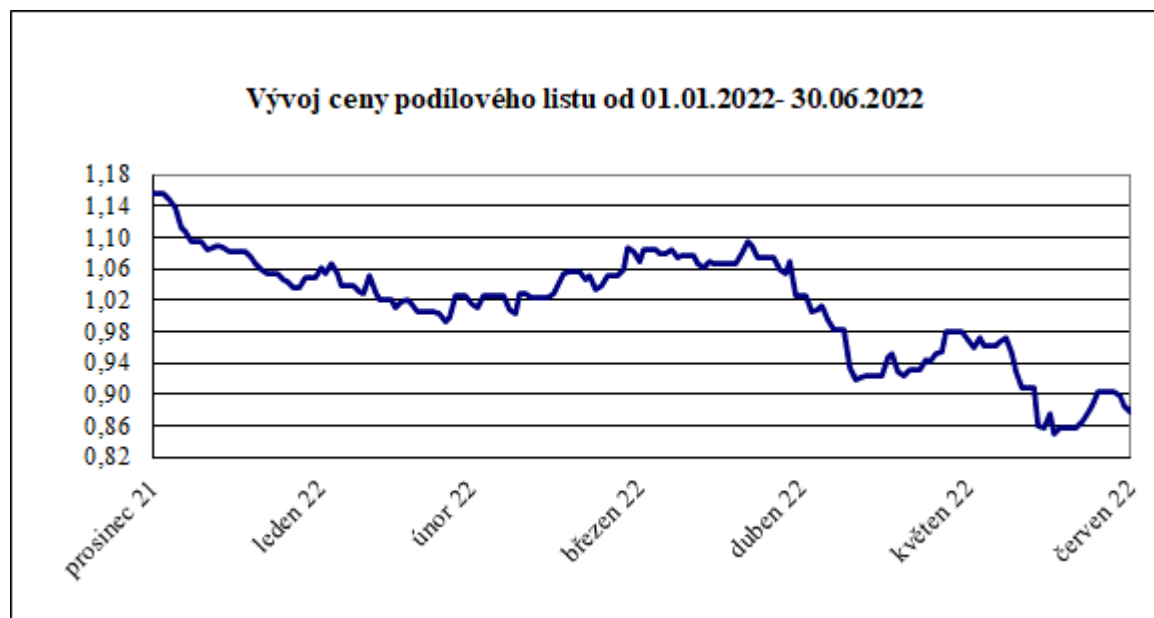
Cizoměnové pozice Fondu byly z velké části zajištěny proti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám.

Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

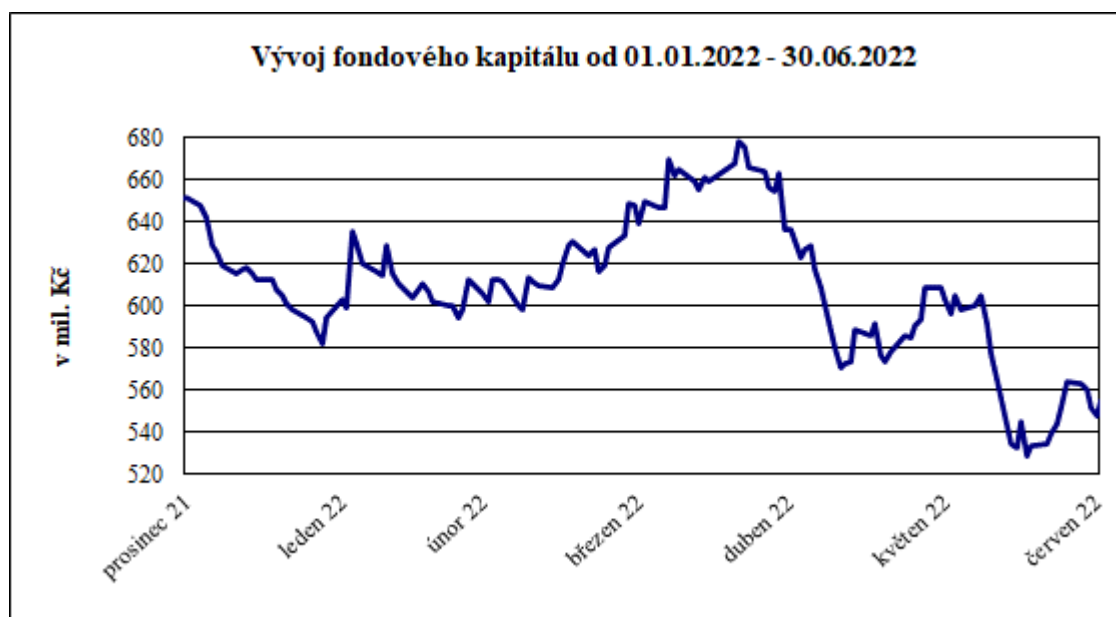
Hodnota podílového listu v první polovině roku klesla 2022 na 0,8784 Kč z 1,1563 Kč.

Během 1. pololetí roku 2022 se fondový kapitál snížil na 547,7 mil. Kč z 652 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

| K30.červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2018 | 0,7788 | 427 684 107 | -3 800 321 |
| 2019 | 0,8332 | 378 682 906 | 57 228 648 |
| 2020 | 0,8000 | 334 643 926 | -46 198 562 |
| 2021 | 1,0000 | 414 313 821 | 52 180 235 |
| 2022 | 0,8784 | 547 679 656 | -167 494 262 |

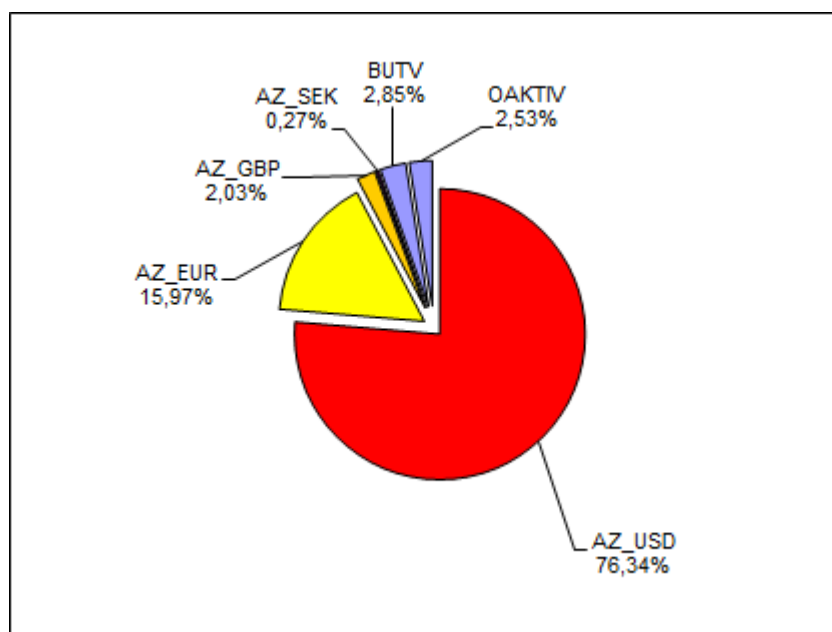
POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 9 588 729 | 10 420 436 | 5 546 414 | 5 957 868 | 567 536 425 |
| únor 2022 | 34 054 097 | 35 778 237 | 4 923 433 | 4 995 176 | 596 667 089 |
| březen 2022 | 5 623 598 | 5 861 179 | 3 586 967 | 3 673 461 | 598 703 720 |
| duben 2022 | 27 910 500 | 30 051 943 | 5 946 490 | 6 382 708 | 620 667 730 |
| květen 2022 | 4 499 052 | 4 308 482 | 3 078 501 | 2 949 779 | 622 088 281 |
| červen 2022 | 5 327 743 | 4 814 865 | 3 938 318 | 3 649 621 | 623 477 706 |
| Celkem | 87 003 719 | 91 235 142 | 27 020 123 | 27 608 613 | |

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-------------------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| akcie zahraniční denominované v USD | AZ_USD | 443 040 | 76,34 |
| akcie zahraniční denominované v EUR | AZ_EUR | 92 692 | 15,97 |
| akcie zahraniční denominované v GBP | AZ_GBP | 11 786 | 2,03 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 1 588 | 0,27 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 16 558 | 2,85 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| SIMON PROPERTY GROUP INC | US8288061091 | US | 24667 | 24646 | 10900 |
| MERCIALYS | FR0010241638 | FR | 7680 | 7248 | 38000 |
| HOST HOTELS a RESORTS INC | US44107P1049 | US | 24591 | 22411 | 60000 |
| PROLOGIS INC | US74340W1036 | US | 40202 | 50726 | 18100 |
| BOSTON PROPERTIES INC | US1011211018 | US | 29084 | 22680 | 10700 |
| American Tower Corp | US03027X1000 | US | 19687 | 26180 | 4300 |
| VONOVIA SE | DE000A1ML7J1 | DE | 39657 | 24003 | 33000 |
| EQUINIX INC | US29444U7000 | US | 53333 | 52430 | 3350 |
| WELLTOWER INC | US95040Q1040 | US | 14422 | 17604 | 8974 |
| DIGITAL REALTY TRUST | US2538681030 | US | 9741 | 9278 | 3000 |
| ALEXANDRIA REAL ESTATE EQ INC | US0152711091 | US | 42193 | 34548 | 10000 |
| DUKE REALTY CORP | US2644115055 | US | 5974 | 7854 | 6000 |
| SBA COMMUNICATIONS CORP | US78410G1040 | US | 6330 | 6862 | 900 |
| TAG IMMOBILIEN AG | DE0008303504 | DE | 18643 | 9430 | 35000 |
| Rexford Industrial Realty Inc | US76169C1009 | US | 10622 | 9603 | 7000 |
| AMERICOLD REALTY TRUST | US03064D1081 | US | 6725 | 7156 | 10000 |
| CAMDEN PROPERTY TRUST | US1331311027 | US | 8451 | 8009 | 2500 |
| RE/MAX HOLDINGS INC | US75524W1080 | US | 16535 | 13434 | 23000 |
| AEDIFICA | BE0003851681 | BE | 13545 | 11319 | 5000 |
| INVITATION HOMES INC | US46187W1071 | US | 35904 | 37292 | 44000 |
| INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA | ES0139140174 | ES | 24455 | 17369 | 115000 |
| KOJAMO OYJ | FI4000312251 | FI | 6329 | 6108 | 15000 |
| VICI Properties Inc | US9256521090 | US | 10312 | 11354 | 16000 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CARE PROPERTY INVEST NV | BE0974273055 | BE | 7992 | 7376 | 12500 |
| GAMING AND LEISURE PROPERTIES | US36467J1088 | US | 15142 | 16386 | 15000 |
| EASTERLY GOVERNMENT PROPERTIES | US27616P1030 | US | 16224 | 15421 | 34000 |
| COUSINS PROPERTIES INC | US2227955026 | US | 18953 | 15318 | 22000 |

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Pro účely naplnění požadavku čl. 13 odst. 1 písm. a) Nařízení SFT nebyly v rozhodném období využívány žádné obchody. Z titulu nařízení EMIR Fond přijímá a poskytovat peněžní kolaterály smluvním protistranám v závislosti na vývoji reálné hodnoty uzavřených měnových derivátů.

Ke dni sestavení pololetní zprávy Fond neviduje žádný nevypořádaný repo obchod. Zároveň během prvního pololetí roku 2022 nedošlo k uzavření žádného repo obchodu.

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Celkový objem takto poskytnutého kolaterálu k datu 30.06.2022 činil 11 500 tis. Kč.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 16 558 |
| v tom: a) splatné na požádání | 5 058 |
| b) ostatní pohledávky | 11 500 |
| Akcie a podílové listy | 549 106 |
| Ostatní aktiva | 14 703 |
| Aktiva celkem | 580 367 |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 12 189 |
| Ostatní pasiva | 19 431 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 1 067 |
| Kapitálové fondy | 623 553 |
| Emisní ážio | 260 955 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | -169 334 |
| Zisk za účetní období | -167 494 |
| Pasiva celkem | 580 367 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|---|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 138 |
| Výnosy z akcií a podílů | 10 338 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -126 |
| Náklady na poplatky a provize | -500 |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | -168 991 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | -6 609 |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | -165 750 |
| Daň z příjmů | -1 745 |
| Zisk za účetní období po zdanění | -167 494 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 6 058 |
| Poplatky Depozitáři | 440 |
| Poplatky za audit | 43 |
| Poplatky ostatní | 68 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u><u>6 609</u></u> |

**ČSOB AKCIOVÝ STŘEDNÍ A VÝCHODNÍ EVROPA, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S.,
INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Investice do Fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především do zemí bývalého východního bloku (s výjimkou Německa), včetně nástupnických států bývalého Sovětského svazu, zemí bývalé Jugoslávie, Turecka, dále pak ve středoevropském regionu, včetně České republiky.

V porovnání s koncem roku 2021 došlo ke zvýšení podílu českých akcií z 9,15 % na 11,12 %, ke zvýšení podílu rakouských akcií z 18,40 % na 20,94 %, ke zvýšení podílu polských akcií z 17,31 % na 28,36 %, ke zvýšení podílu maďarských akcií z 11,06 % na 13,58 %. Podíl rumunských akcií se zvýšil z 5,60 % na 7,16 %, podíl nizozemských akcií se snížil z 6,13 % na 0,49 %, podíl akcií Spojeného království Velké Británie a Severního Irska se snížil z 3,29 % na 1,74 %, podíl slovinských akcií se zvýšil z 1,04 % na 1,28 % a podíl tureckých akcií se snížil z 7,08 % na 1,12 %. Podíl ruských akcií byl vyprodán. Podíl akcií obchodovaných na pražské burze se snížil z 15,37 % na 15,13 %. Celkový podíl akcií ve fondu se snížil, když na konci roku 2021 tvořil 99,09 % a na konci prvního pololetí roku 2022 činil 85,79 %. Běžné účty a ostatní aktiva se zvýšily z 0,91 % na 14,21 %.

Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

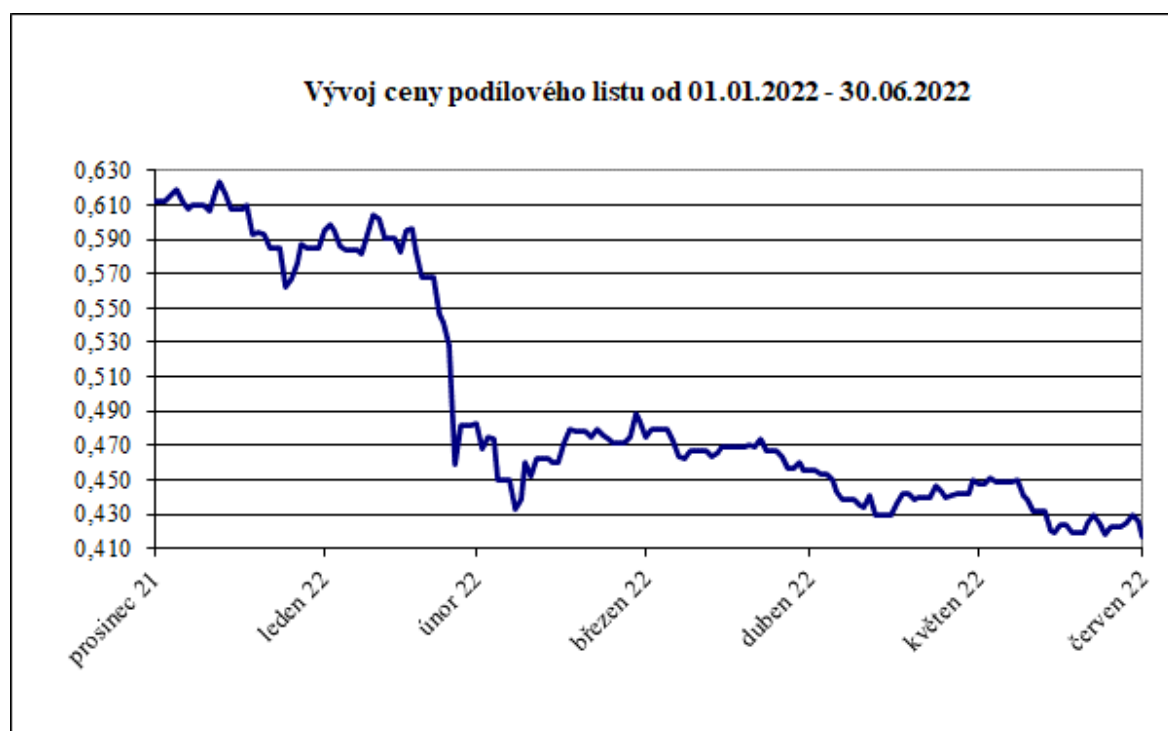
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy se oproti konci roku 2021 se zvýšila z 0,6105 Kč na 0,9386 Kč.

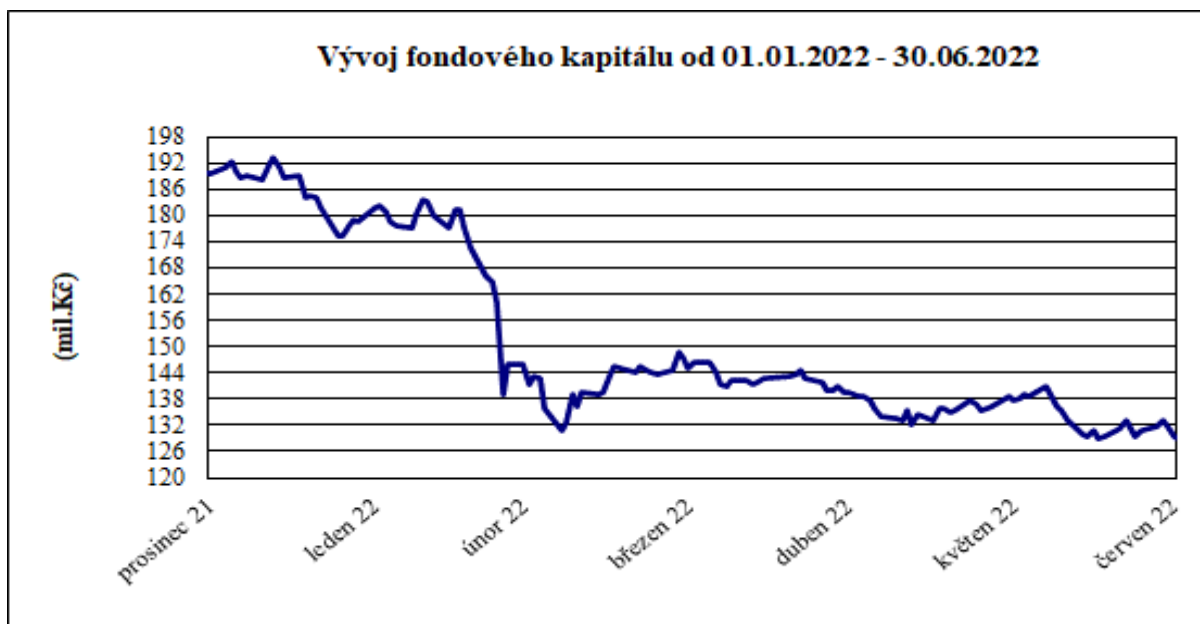
Hodnota podílového listu fondové třídy se oproti konci roku 2021 se snížila z 1,1157 Kč na 0,7670 Kč.

Hodnota Fondového kapitálu kapitalizační třídy se během 1. pololetí roku 2022 snížila na 129,3 mil. Kč, fondové třídy se snížila na 223,1 mil. Kč.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**

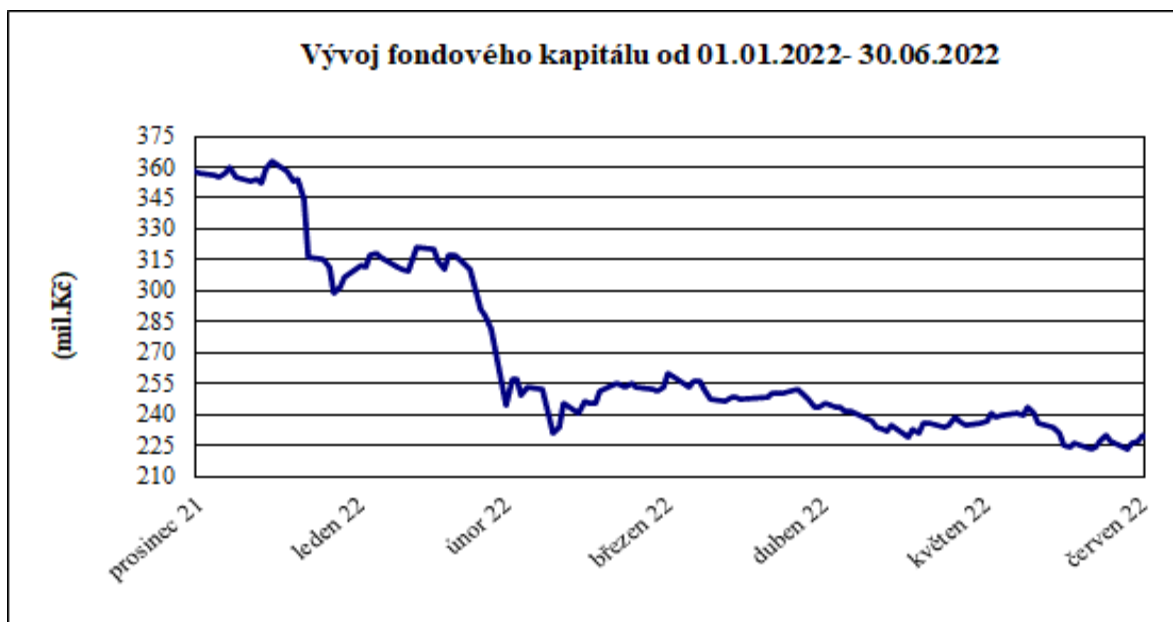
- kapitalizační třída





- fondová třída





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

- kapitalizační třída

| k 30.červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|-------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| 2018 | 0,6121 | 271 286 581 | -25 965 726 |
| 2019 | 0,6094 | 197 093 155 | 12 634 219 |
| 2020 | 0,4649 | 133 052 689 | -38 886 200 |
| 2021 | 1,0038 | 194 299 956 | 22 303 761 |
| 2022 | 0,9386 | 129 324 232 | -59 143 919 |

- fondová třída

| k 30.červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|-------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| 2018 | 1,1125 | 325 087 853 | -30 268 449 |
| 2019 | 1,1074 | 235 417 509 | 18 227 806 |
| 2020 | 0,8448 | 227 521 429 | -57 968 271 |
| 2021 | 1,0836 | 371 671 768 | 35 317 826 |
| 2022 | 0,7670 | 223 084 344 | -102 298 808 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 3 694 552 | 2 211 338 | 9 024 348 | 5 220 037 | 305 030 493 |
| únor 2022 | 1 598 351 | 903 082 | 4 553 077 | 2 447 535 | 302 075 767 |
| březen 2022 | 7 780 672 | 3 626 132 | 4 643 240 | 2 166 610 | 305 213 199 |
| duben 2022 | 2 825 453 | 1 323 366 | 1 998 331 | 937 459 | 306 040 321 |
| květen 2022 | 3 576 336 | 1 567 120 | 1 214 603 | 531 563 | 308 402 054 |
| červen 2022 | 2 204 512 | 947 773 | 689 109 | 298 485 | 309 917 457 |
| Celkem | 21 679 876 | 10 578 812 | 22 122 708 | 11 601 689 | |

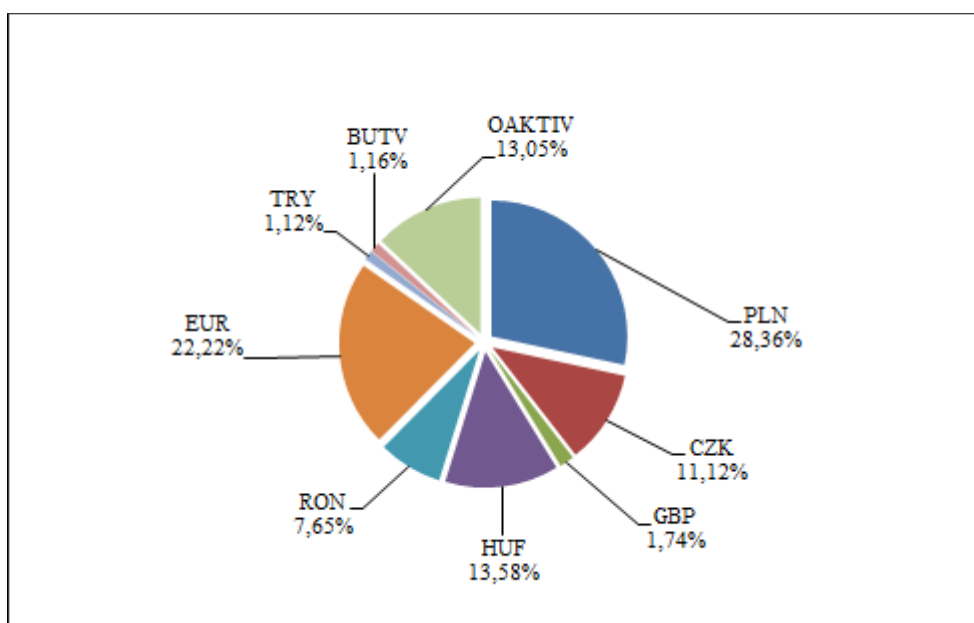
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

- fondová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|----------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 27 000 000 | 29 246 400 | 290 865 415 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 290 865 415 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 290 865 415 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 290 865 415 |
| květen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 290 865 415 |
| červen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 290 865 415 |
| Celkem | 0 | 0 | 27 000 000 | 29 246 400 | |

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|--------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| akcie denominované v PLN | PLN | 100 302 | 28,36 |
| akcie denominované v CZK | CZK | 39 334 | 11,12 |
| akcie denominované v GBP | GBP | 6 153 | 1,74 |
| akcie denominované v HUF | HUF | 48 011 | 13,58 |
| akcie denominované v RON | RON | 27 058 | 7,65 |
| akcie denominované v EUR | EUR | 78 575 | 22,22 |
| akcie denominované v TRY | TRY | 3 970 | 1,12 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 4 101 | 1,16 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 46 167 | 13,05 |



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KOMERČNÍ BANKA a.s. | CZ0008019106 | CZ | 18 798 | 15 173 | 22 902 |
| POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN | PLPKN0000018 | PL | 10 582 | 10 845 | 30 000 |
| BANK PEKAO SA | PLPEKAO00016 | PL | 12 008 | 9 034 | 21 000 |
| OTP BANK RT | HU0000061726 | HU | 21 365 | 15 648 | 29 814 |
| PKO BANK POLSKI SA | PLPKO0000016 | PL | 16 005 | 11 281 | 76 361 |
| MBANK SA | PLBRE0000012 | PL | 14 555 | 8 887 | 7 500 |
| BANCA TRANSILVANIA | ROTLVAACNOR1 | RO | 7 218 | 7 440 | 667 122 |
| TURKIVE GARANTI BANKASI | TRAGARAN91N1 | TR | 5 802 | 3 970 | 200 000 |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE | PLPZU0000011 | PL | 25 335 | 18 678 | 118 086 |
| ERSTE BANK | AT0000652011 | AT | 18 499 | 14 173 | 23 672 |
| RICHTER GEDEON NYRT | HU0000123096 | HU | 21 792 | 18 321 | 43 043 |
| SOCIETATES NATIONALA DE GAZE N | ROSNGNACNOR3 | RO | 10 024 | 15 513 | 61 548 |
| KOFOLA CS AS | CZ0009000121 | CZ | 7 548 | 7 735 | 26 400 |
| OESTERREICHISCHE POST AG | AT0000APOST4 | AT | 17 500 | 13 524 | 20 097 |
| LENZING AG | AT0000644505 | AT | 22 385 | 18 819 | 9 866 |
| CCC SA | PLCCC0000016 | PL | 34 539 | 14 562 | 60 000 |
| MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC | HU0000153937 | HU | 17 049 | 14 042 | 77 219 |
| DO & CO AG | AT0000818802 | AT | 10 755 | 15 326 | 7 792 |
| CD PROJECT SA | PLOPTTC00011 | PL | 15 510 | 7 376 | 14 611 |
| AVAST PLC | GB00BDD85M81 | GB | 4 554 | 6 153 | 41 284 |
| Dino Polska SA | PLDINPL00011 | PL | 8 261 | 9 467 | 5 625 |
| NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD | SI0021117344 | SI | 4 219 | 4 513 | 3 000 |
| COLT CZ GROUP SE | CZ0009008942 | CZ | 10 388 | 16 426 | 28 370 |
| ALLEGRO.EU SA | LU2237380790 | PL | 17 353 | 10 171 | 80 850 |
| ANDRITZ AG | AT0000730007 | AT | 13 651 | 12 221 | 12 851 |

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Pro účely naplnění požadavku čl. 13 odst. 1 písm. a) Nařízení SFT nebyly v rozhodném období využívány žádné obchody.

Ke dni sestavení pololetní zprávy Fond neneviduje žádný nevypořádaný repo obchod. Zároveň během prvního pololetí roku 2022 nedošlo k uzavření žádného repo obchodu.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

K datu 30.06.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

ROZVAHA

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 4 101 |
| v tom: a) splatné na požádání | 4 101 |
| b) ostatní pohledávky | 0 |
| Akcie a podílové listy | 303 403 |
| Ostatní aktiva | 46 167 |
| Aktiva celkem | 353 671 |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 122 |
| Ostatní pasiva | 815 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 326 |
| Kapitálové fondy | 600 842 |
| Emisní ážio | 88 246 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | -175 237 |
| Zisk za účetní období | -161 443 |
| Pasiva celkem | 353 671 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 19 |
| Výnosy z akcií a podílů | 9 354 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 44 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -9 |
| Náklady na poplatky a provize | -493 |
| Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací | -166 566 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | <u>-1 856</u> |
| Zisk z běžné činnosti před zdaněním | -159 506 |
| Daň z příjmů | <u>-1 937</u> |
| Zisk za účetní období po zdanění | <u>-161 443</u> |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 1 482 |
| Poplatky Depozitáři | 292 |
| Poplatky za audit | 38 |
| Poplatky ostatní | 44 |
| Poplatek hlavnímuispodpůrci | <u>0</u> |
| Celkem | <u>1 856</u> |

**ČSOB PRIVATE BANKING LARGO, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány dle statutu Fondu. Akciové investice směřovaly prostřednictvím fondů především do západní Evropy, střední Evropy a Severní Ameriky, okrajově pak do východní Evropy a Asie. Dluhopisy byly investovány především do korporátních dluhopisů, a to do dluhopisů denominovaných v CZK, nebo do CZK měnově zajištěných.

V porovnání s koncem roku 2021 došlo ve struktuře aktiv snížení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 9,58 % na 9,33 % a ke zvýšení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 73,88 % na 84,13. Podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil z 14,36 % na 4,08 %, a podíl ostatních aktiv se zvýšil z 1,94 % na 2,45%.

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK zvýšil z 52,97 %, na 63,53 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se snížil z 5,49 % na 5,04 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 25,06 % na 24,72 % a podíl investic v JPY činil 0,18%.

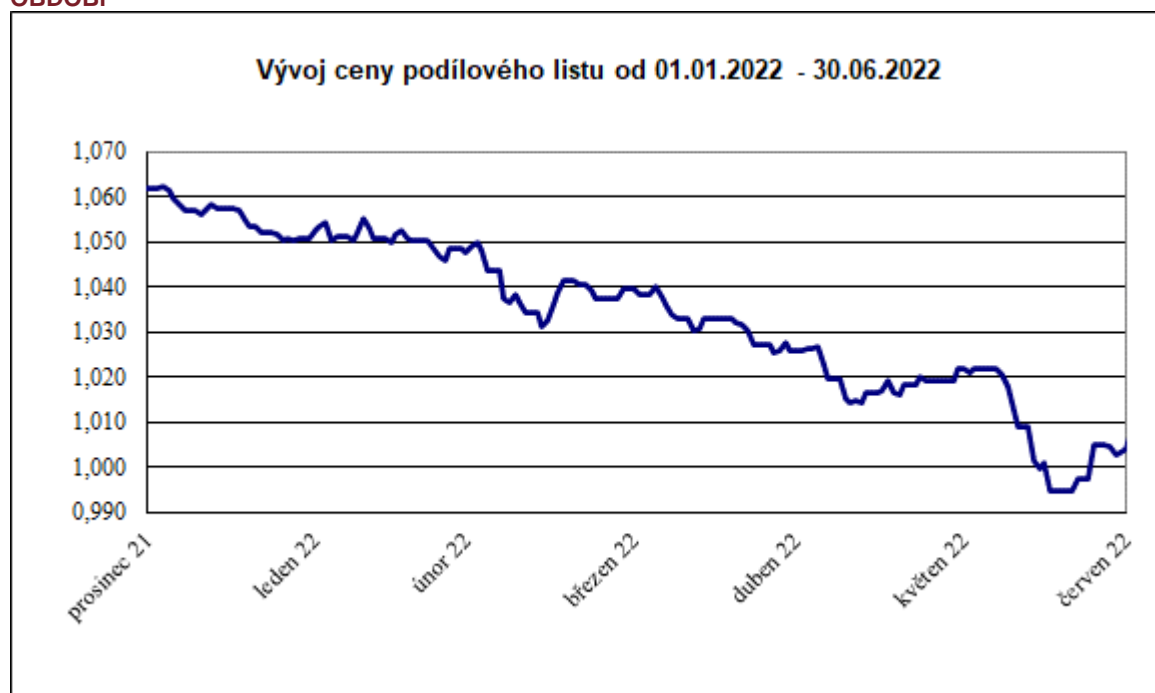
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

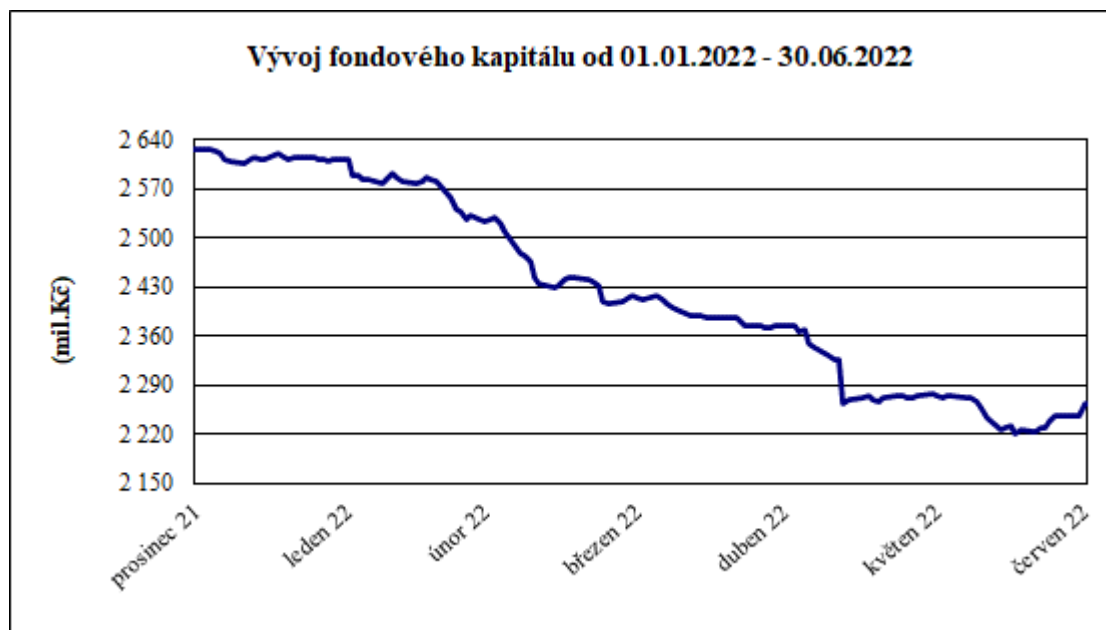
Hodnota podílového listu na konci roku 2021 byla stanovena na 1,0621 Kč a za první pololetí roku 2022 se zvýšila na 1,0042 Kč.

Na konci prvního pololetí roku 2022 byla hodnota fondového kapitálu 2 263,8 mil. Kč.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2018 | 1,0034 | 1 711 394 202 | -21 942 671 |
| 2019 | 1,0160 | 1 559 223 400 | 45 996 007 |
| 2020 | 1,0234 | 1 426 944 681 | -13 218 515 |
| 2021 | 1,0626 | 2 407 495 518 | 26 234 795 |
| 2022 | 1,0042 | 2 263 826 402 | -135 808 344 |

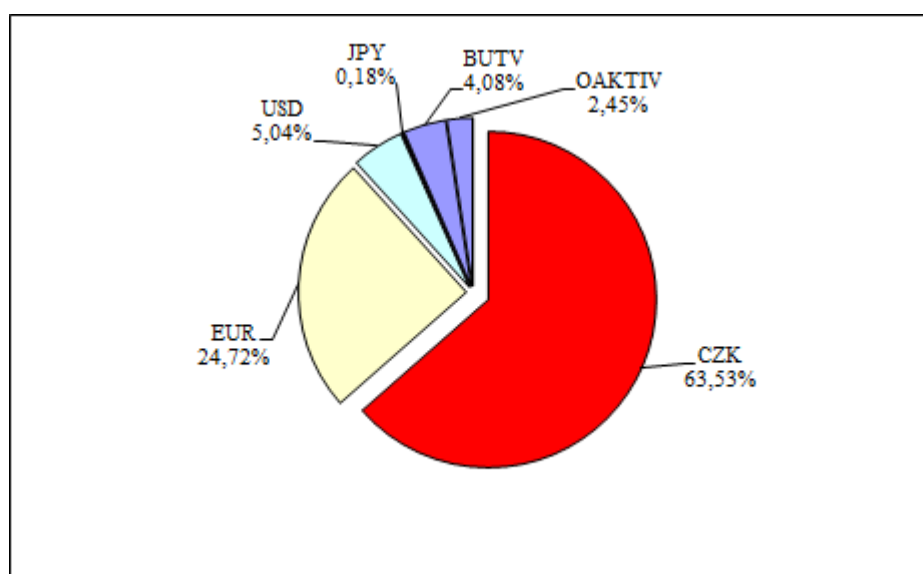
POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 22 085 005 | 23 314 059 | 12 809 356 | 13 526 580 | 2 482 243 811 |
| únor 2022 | 10 303 190 | 10 838 823 | 85 008 883 | 89 308 604 | 2 407 538 118 |
| březen 2022 | 14 132 973 | 14 782 591 | 98 074 160 | 102 081 471 | 2 323 596 931 |
| duben 2022 | 6 470 025 | 6 670 848 | 15 795 471 | 16 309 566 | 2 314 271 485 |
| květen 2022 | 1 454 015 | 1 488 758 | 90 858 018 | 92 447 601 | 2 224 867 482 |
| červen 2022 | 42 908 835 | 42 993 584 | 13 320 418 | 13 379 935 | 2 254 455 899 |
| Celkem | 97 354 043 | 100 088 664 | 315 866 306 | 327 053 758 | |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-----------------------|--------|-------------------|---------------------|
| CP denominované v CZK | CZK | 1 459 105 | 63,53 |
| CP denominované v EUR | EUR | 567 719 | 24,72 |
| CP denominované v USD | USD | 115 826 | 5,04 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 4 045 | 0,18 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 93 775 | 4,08 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC EQT AMERICA IS B KAP | BE6228535686 | BE | 26 175 | 30 696 | 351 |
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 249 435 | 229 229 | 6 501 |
| KBC BDS CORP EUR IS B KAP | LU0702682054 | LU | 198 149 | 165 645 | 7 945 |
| KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B | BE6248521724 | BE | 57 038 | 50 765 | 2 035 |
| KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares | BE6272658566 | BE | 152 230 | 152 334 | 151 473 |
| KBC BDS EM MKTS IS B KAP | LU0702681247 | LU | 47 149 | 42 007 | 775 |
| KBC Interest Fund CZK Omega Institutional B Shares | LU1612329638 | LU | 284 217 | 288 310 | 28 200 |
| KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE | BE6294992803 | BE | 53 696 | 51 137 | 1 849 |
| KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares KAP | LU0702681676 | LU | 69 676 | 66 603 | 2 502 |
| JP MORGAN F-EURO H/Y B-C A | LU0159054922 | LU | 39 182 | 32 918 | 73 175 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|----------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 106 186 | 92 485 | 11 000 |
| EUC Float 11/23/22 | CZ0003517724 | CZ | 24 001 | 24 212 | 8 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 106 927 | 98 108 | 11 000 |
| CSOB Float 09/11/25 | CZ0003705477 | CZ | 130 000 | 130 392 | 13 000 |
| COLT CZ GROUP Float 01/27/29 | CZ0003537029 | CZ | 27 000 | 27 678 | 9 |
| ERSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26 | AT0000A2VCV4 | HU | 24 324 | 23 216 | 10 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu a nebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., KBC bank NV.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá a nebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

K datu 30.6.2022 neměl fond deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran .

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

ROZVAHA

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 93 775 |
| v tom: a) splatné na požádání | 93 775 |
| b) ostatní pohledávky | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 824 950 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 190 593 |
| b) vydané ostatními osobami | 634 357 |
| Akcie, podílové listy a ost. podíly | 1 321 745 |
| Ostatní aktiva | 56 253 |
| Aktiva celkem | <u>2 296 723</u> |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

Pasiva

| | |
|---|------------------|
| Závazky vůči bankám | 0 |
| Ostatní pasiva | 31 535 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 1 362 |
| Kapitálové fondy | 2 254 457 |
| Emisní ážio | 66 204 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -135 808 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 78 974 |
| Pasiva celkem | <u>2 296 723</u> |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|---|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 19 158 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 15 291 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 3 867 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -331 |
| Výnosy z akcií a podílů | 80 |
| Výnosy z poplatků a provizí | |
| Náklady na poplatky a provize | -467 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -145 785 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -8 452 |
| | <hr/> |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -135 797 |
| | <hr/> |
| Daň z příjmů | -11 |
| | <hr/> |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | <u>-138 808</u> |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 7 231 |
| Poplatky Depozitáři | 1 167 |
| Poplatky za audit | 43 |
| Poplatky ostatní | 11 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | 0 |
| | <hr/> |
| Celkem | <u>8 452</u> |

**ČSOB PRIVATE BANKING MODERATO, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány dle statutu Fondu. Akciové investice směřovaly prostřednictvím fondů především do západní Evropy, střední Evropy a Severní Ameriky, okrajově pak do východní Evropy a Asie. Dluhopisy byly investovány především do korporátních dluhopisů, a to do dluhopisů denominovaných v CZK, nebo do CZK měnově zajištěných.

V porovnání s koncem roku 2021 došlo ve struktuře aktiv k nepatrnému zvýšení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 31,24 % na 31,30 % a ke zvýšení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 49,36 % na 57,87 %, Podíl pohledávek za bankami se snížil 13,60 % na 5,58 %, podíl ostatních aktiv se zvýšil z 4,87 % na 5,25 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK zvýšil z 34,66 % na 44,20 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se snížil z 13,78 % na 12,56 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 32,48 % na 31,84 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY činil 0,57 %.

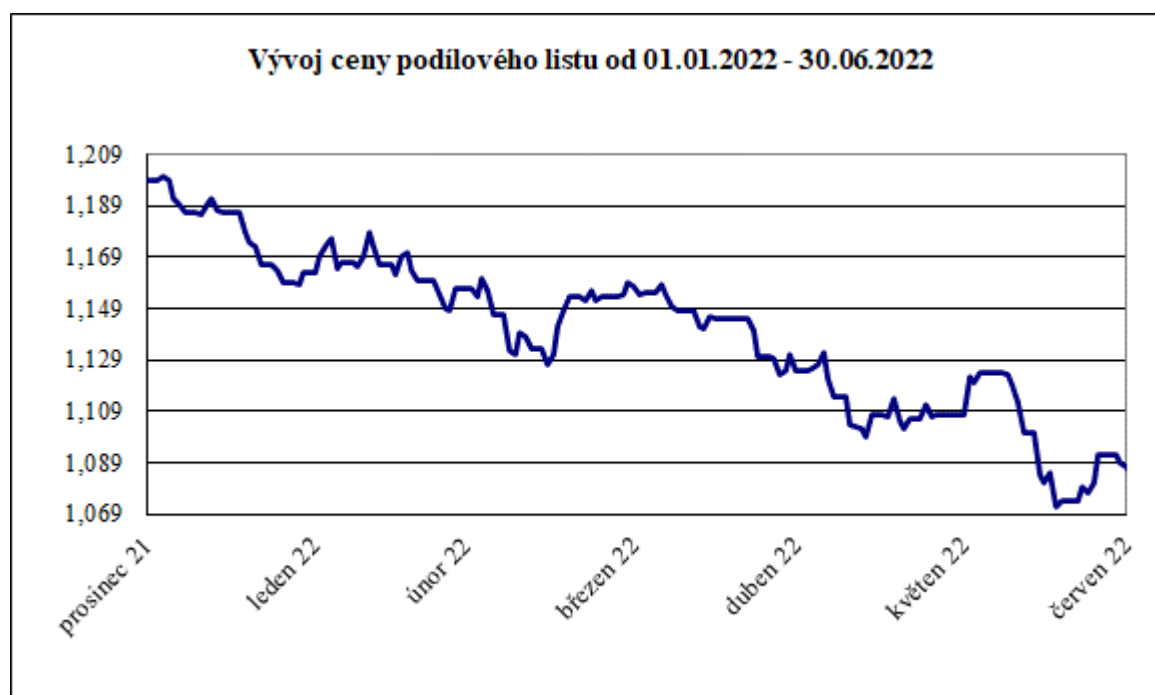
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

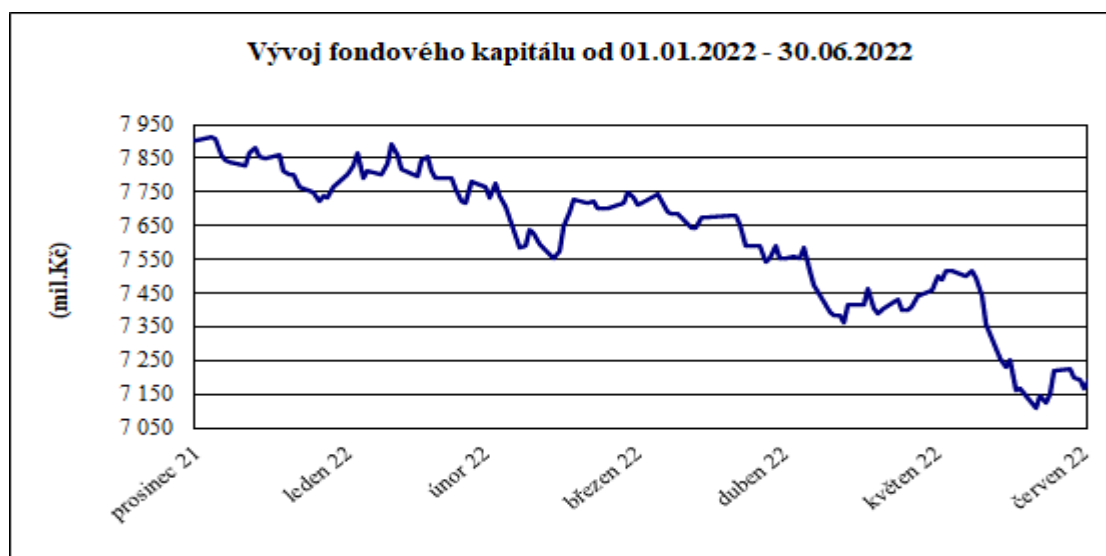
Hodnota podílového listu na konci roku 2021 byla stanovena na 1,1988 Kč a za první pololetí roku 2022 klesla na 1,0843 Kč.

Na konci prvního pololetí roku 2022 byla hodnota fondového kapitálu 7 167,8 mil. Kč.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2018 | 1,0352 | 4 819 410 090 | -100 196 118 |
| 2019 | 1,0553 | 4 373 029 031 | 313 518 825 |
| 2020 | 1,0521 | 4 817 162 412 | -164 112 870 |
| 2021 | 1,1785 | 6 897 942 328 | 294 885 033 |
| 2022 | 1,0843 | 7 167 750 567 | -765 937 681 |

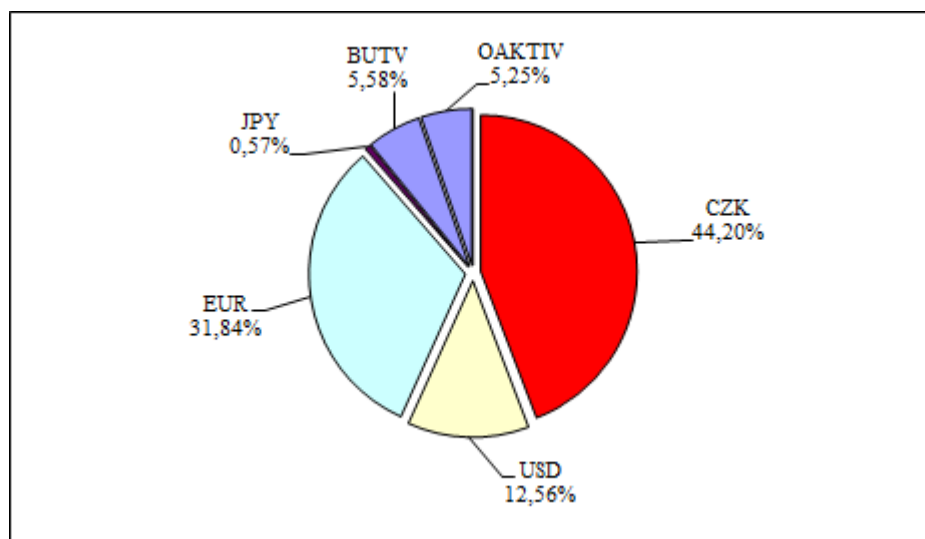
POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 109 876 618 | 129 295 648 | 28 661 032 | 33 629 925 | 6 674 179 526 |
| únor 2022 | 86 857 258 | 101 224 449 | 45 143 516 | 52 421 264 | 6 715 893 268 |
| březen 2022 | 83 418 430 | 95 883 374 | 115 099 649 | 132 231 205 | 6 684 212 049 |
| duben 2022 | 55 427 016 | 63 324 585 | 26 676 966 | 30 289 603 | 6 712 962 099 |
| květen 2022 | 32 121 285 | 35 844 203 | 64 978 891 | 72 358 951 | 6 680 104 493 |
| červen 2022 | 38 099 952 | 42 268 097 | 107 753 352 | 116 656 722 | 6 610 451 093 |
| Celkem | 405 800 559 | 467 840 357 | 388 313 406 | 437 587 669 | |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-----------------------|--------|-------------------|---------------------|
| CP denominované v CZK | CZK | 3 209 885 | 44,20 |
| CP denominované v USD | USD | 912 422 | 12,56 |
| CPdenominované v EUR | EUR | 2 312 076 | 31,84 |
| CP denominované v JPY | JPY | 41 091 | 0,57 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 405 434 | 5,58 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 381 069 | 5,25 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|-------------|
| ČSOB Akciový fondová třída | CZ0008474947 | CZ | 181 821 | 156 525 | 177 024 340 |
| KBC EQT AMERICA IS B KAP | BE6228535686 | BE | 308 910 | 359 897 | 4 116 |
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 574 730 | 530 683 | 15 050 |
| KBC BDS CORP EUR IS B KAP | LU0702682054 | LU | 363 928 | 304 954 | 14 627 |
| KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B | BE6248521724 | BE | 165 208 | 147 349 | 5 908 |
| KBC EQT NEW ASIA IS B KAP | BE6228552855 | BE | 82 118 | 77 446 | 3 201 |
| KBC EQT TECHNOL IS B KAP | BE6228907521 | BE | 205 764 | 213 027 | 16 752 |
| KBC EQUITY FUND - BUYBACK AMER | BE6228536692 | BE | 68 042 | 102 750 | 1 507 |
| KBC EQT FD US SM/CAP-B IN | BE6228910558 | BE | 57 783 | 78 928 | 1 452 |
| KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares | BE6272658566 | BE | 353 271 | 354 016 | 352 013 |
| KBC EQUITY FUND NEW MARKETS IS B KAP | BE6228663025 | BE | 161 985 | 165 757 | 3 280 |
| KBC BDS EM MKTS IS B KAP | LU0702681247 | LU | 101 687 | 90 591 | 1 672 |
| KBC Equity Fund Pharma IS B KAP | BE6228903488 | BE | 178 254 | 185 910 | 3 007 |
| KBC Equity Fund We Shape IS B | BE6228544779 | BE | 154 718 | 138 520 | 7 510 |
| KBC Interest Fund CZK Omega Institutional B Shares | LU1612329638 | LU | 302 124 | 307 265 | 30 054 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE BOND SELECTION | BE6294992803 | BE | 115 318 | 110 060 | 3 979 |
| KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares,KAP | LU0702681676 | LU | 150 482 | 143 712 | 5 399 |
| JP MORGAN F-EURO H/Y B-C A | LU0159054922 | LU | 125 740 | 105 989 | 235 611 |
| KBC ECO FUND ALTERNATIVE ENERGY IS B KAP | BE6228924690 | BE | 86 494 | 121 468 | 7 708 |
| KBC EQUITY FD COMMODITIES & MATERIALS | BE6228540736 | BE | 98 494 | 108 521 | 6 117 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|-----------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 230 748 | 201 785 | 24 000 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 223 718 | 205 134 | 23 000 |
| CZECH GAS NETWORKS Float 07/22/26 | XS2193733842 | LU | 75 000 | 76 279 | 7 500 |
| CSOB Float 09/11/25 | CZ0003705477 | CZ | 400 000 | 401 208 | 40 000 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu a nebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá a nebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Celkový objem takto přijatého kolaterálu ke dni 30.06.2022 je 4 453 tis. Kč.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 405 434 |
| v tom: a) splatné na požádání | 101 589 |
| b) ostatní pohledávky | 303 845 |
| Dluhové cenné papíry | 2 034 183 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 406 919 |
| b) vydané ostatními osobami | 1 627 264 |
| Akcie, podílové listy a ost. podíly | 4 441 291 |
| Ostatní aktiva | 381 107 |
| Aktiva celkem | 7 261 977 |

Pasiva

| | |
|--|------------------|
| Závazky vůči bankám | 7 917 |
| Ostatní pasiva | 80 898 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 5 412 |
| Kapitálové fondy | 6 610 454 |
| Emisní ážio | 465 945 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -765 938 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 857 289 |
| Pasiva celkem | 7 261 977 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 49 605 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 36 817 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 12 788 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -1 088 |
| Výnosy z akcií a podílů | 795 |
| Výnosy z poplatků a provizí | |
| Náklady na poplatky a provize | -1 486 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -779 566 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -34 079 |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -765 819 |
| Daň z příjmů | -119 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -765 938 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 30 336 |
| Poplatky Depozitáři | 3 671 |
| Poplatky za audit | 43 |
| Poplatky ostatní | 29 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u>34 079</u> |

**ČSOB PRIVATE BANKING PRESTO, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány dle statutu Fondu. Akciové investice směřovaly prostřednictvím fondů především do západní Evropy, střední Evropy a Severní Ameriky, okrajově pak do východní Evropy a Asie. Dluhopisy byly investovány především do korporátních dluhopisů, a to do dluhopisů denominovaných v CZK, nebo do CZK měnově zajištěných.

V porovnání s koncem roku 2021 došlo ve struktuře aktiv ke snížení podílu akcií z 47,33 % na 46,98 %, a ke snížení podílu dluhopisů z 32,80 % na 38,00 %, Podíl pohledávek za bankami se snížil z 11,66 % na 8,09 %, podíl ostatních aktiv se zvýšil z 6,76 % na 6,93 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

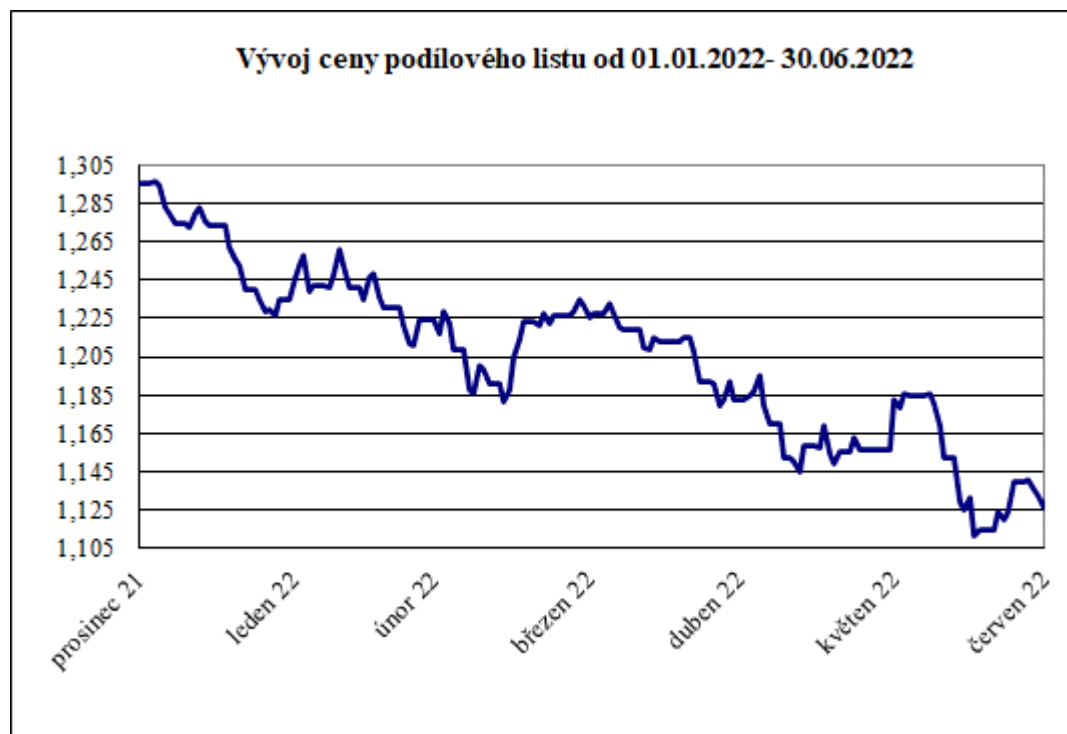
Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK zvýšil z 23,86 % na 30,39 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se snížil z 19,95 % na 17,87 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 36,81 % na 35,89 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se snížil z 0,94 % na 0,84 %.

Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

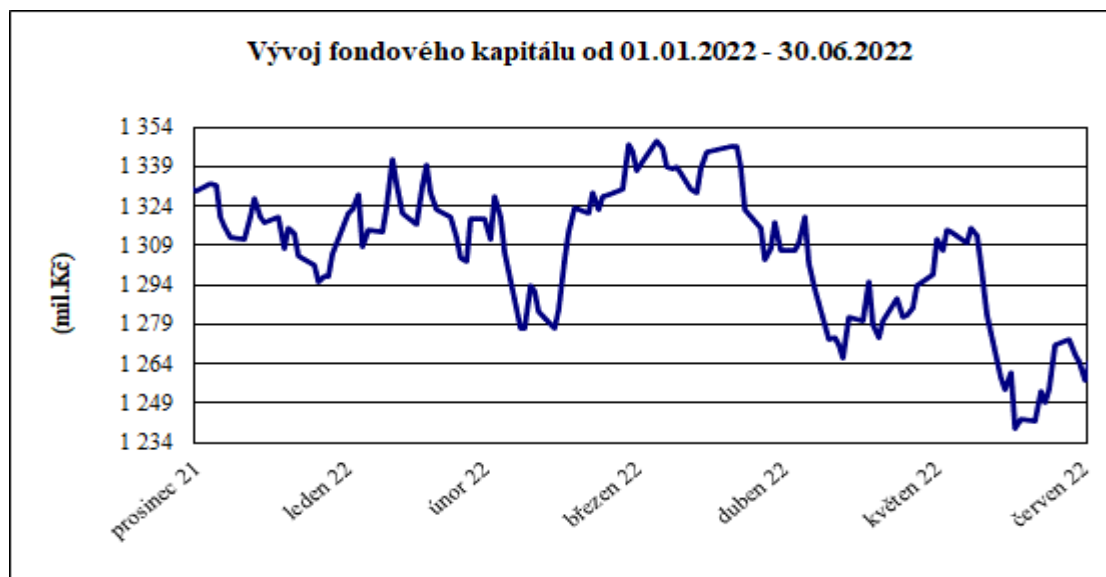
Hodnota podílového listu na konci roku 2021 byla stanovena na 1,2940 Kč a za první pololetí roku 2022 klesla na 1,2216 Kč.

Na konci prvního pololetí roku 2022 byla hodnota fondového kapitálu 1 257,84 mil. Kč.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2018 | 1,0513 | 828 943 430 | -25 479 722 |
| 2019 | 1,0740 | 707 414 614 | 74 820 345 |
| 2020 | 1,1775 | 752 373 939 | -45 870 135 |
| 2021 | 1,2541 | 1 116 478 074 | 74 776 363 |
| 2022 | 1,1266 | 1 257 840 863 | -181 201 283 |

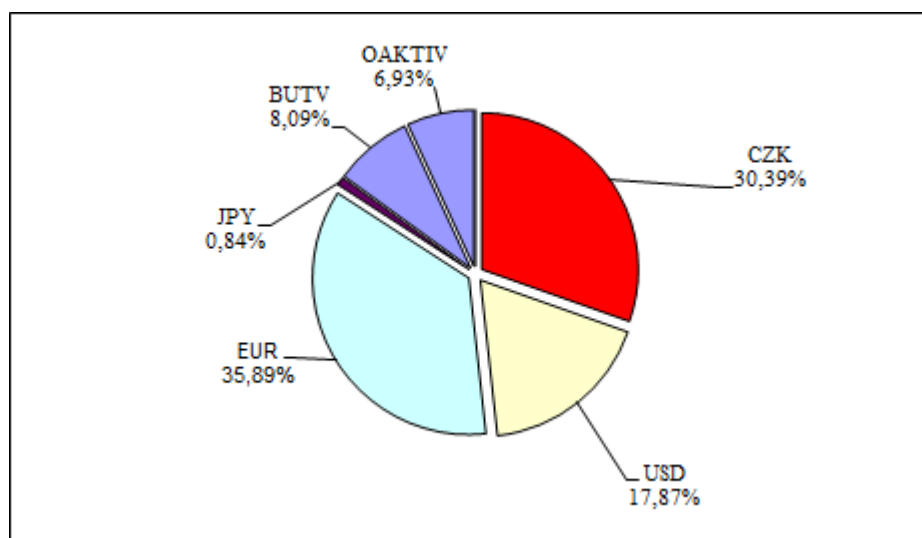
POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|---------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 33 320 274 | 41 945 319 | 303 536 | 388 435 | 1 060 377 342 |
| únor 2022 | 21 215 850 | 26 321 792 | 4 712 873 | 5 872 240 | 1 076 880 319 |
| březen 2022 | 19 516 733 | 23 691 892 | 4 917 715 | 5 941 494 | 1 091 479 337 |
| duben 2022 | 18 827 334 | 22 937 057 | 5 318 169 | 6 333 844 | 1 104 988 502 |
| květen 2022 | 6 536 418 | 7 611 564 | 2 790 453 | 3 288 810 | 1 108 734 467 |
| červen 2022 | 7 738 182 | 8 993 192 | 0 | 0 | 1 116 472 649 |
| Celkem | 107 154 791 | 131 500 816 | 18 042 746 | 21 824 822 | |

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-----------------------|--------|-------------------|---------------------|
| CP denominované v CZK | CZK | 387 227 | 30,39 |
| CP denominované v USD | USD | 227 695 | 17,87% |
| CP denominované v EUR | EUR | 457 387 | 35,89 |
| CP denominované v JPY | JPY | 10 663 | 0,84 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 103 073 | 8,09 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 88 327 | 6,93 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitent a | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---|--------------|----------------|-------------------------|--------------------------|------------|
| ČSOB Akciový střední a východní Evropa fondová třída | CZ0008474913 | CZ | 23 226 | 17 899 | 23 335 888 |
| ČSOB Akciový fondová třída | CZ0008474947 | CZ | 48 112 | 41 319 | 46 730 308 |
| KBC EQT AMERICA IS B KAP | BE6228535686 | BE | 84 563 | 97 461 | 1 115 |
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 69 610 | 64 447 | 1 828 |
| KBC BDS CORP EUR IS B KAP | LU0702682054 | LU | 41 924 | 34 971 | 1 677 |
| KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B | BE6248521724 | BE | 26 845 | 23 959 | 961 |
| KBC EQT NEW ASIA IS B KAP | BE6228552855 | BE | 21 911 | 20 659 | 854 |
| KBC EQT TECHNOL IS B KAP | BE6228907521 | BE | 54 963 | 56 390 | 4 434 |
| KBC EQUITY FUND - BUYBACK AMER | BE6228536692 | BE | 16 871 | 25 491 | 374 |
| KBC EQT FD US SM/CAP-B IN | BE6228910558 | BE | 15 548 | 21 045 | 387 |
| KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares | BE6272658566 | BE | 54 176 | 54 288 | 53 981 |
| KBC EQT FD CONS DURAB-IB | BE6228539720 | BE | 16 805 | 15 018 | 756 |
| KBC EQUITY FUND OIL IS B KAP | BE6228664031 | BE | 12 183 | 13 314 | 755 |
| KBC EQUITY FUND NEW MARKETS IS B KAP | BE6228663025 | BE | 41 346 | 42 017 | 831 |
| KBC Equity Fund Pharma IS B KAP | BE6228903488 | BE | 49 440 | 51 430 | 832 |
| KBC Equity Fund We Shape IS B | BE6228544779 | BE | 42 514 | 38 021 | 2 061 |
| KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares.KAP | LU0702681676 | LU | 17 739 | 16 928 | 636 |
| VANGUARD VALUE ETF | US9229087443 | US | 13 374 | 16 650 | 5 300 |
| JP MORGAN F-EURO H/Y B-C A | LU0159054922 | LU | 21 895 | 18 452 | 41 019 |
| KBC ECO FUND ALTERNATIVE ENERGY IS B KAP | BE6228924690 | BE | 25 757 | 34 278 | 2 175 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC EQUITY FD COMMODITIES & MATERIALS | BE6228540736 | BE | 24 792 | 27 230 | 1 535 |
| KBC EQT TELECOM IS B KAP | BE6228908537 | BE | 17 623 | 17 511 | 1 438 |
| KBC EQT FOOD & PERSONAL PRODUCT IS B KAP | BE6228545784 | BE | 15 256 | 16 028 | 266 |
| Xtrackers MSCI World Financials UCITS ETF | IE00BM67HL84 | LU | 13 693 | 13 791 | 27 617 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 28 637 | 25 223 | 3 000 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 28 805 | 26 757 | 3 000 |
| CSOB Float 09/11/25 | CZ0003705477 | CZ | 50 000 | 50 151 | 5 000 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADĚCH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu a nebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá a nebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Celkový objem takto poskytnutého kolaterálu ke dni 30.06.2022 je 1 500 tis. Kč.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 103 073 |
| v tom: a) splatné na požádání | 41 497 |
| b) ostatní pohledávky | 61 576 |
| Dluhové cenné papíry | 236 992 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 51 979 |
| b) vydané ostatními osobami | 185 013 |
| Akcie | 845 980 |
| Ostatní aktiva | 88 326 |
| Aktiva celkem | 1 274 372 |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 0 |
| Ostatní pasiva | 15 337 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 1 194 |
| Kapitálové fondy | 1 116 473 |
| Emisní ážio | 108 583 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | 181 201 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 213 986 |
| Pasiva celkem | 1 274 372 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 6 215 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 4 425 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 1 790 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -235 |
| Výnosy z akcií a podílů | 197 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | -299 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | - 179 825 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | -7 225 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -181 172 |
| | |
| Daň z příjmů | -29 |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 181 201 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 6 545 |
| Poplatky Depozitáři | 634 |
| Poplatky za audit | 43 |
| Poplatky ostatní | 3 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| Celkem | <u>7 225</u> |

**ČSOB PRIVATE BANKING MODERATO EUR, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Jedná se o fond denominovaný v EUR. Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány dle statutu Fondu. Akciové investice směřovaly prostřednictvím fondů především do západní Evropy, střední Evropy a Severní Ameriky, okrajově pak do východní Evropy a Asie. Dluhopisy byly investovány především do korporátních dluhopisů, a to do dluhopisů denominovaných v EUR, nebo do EUR měnově zajištěných.

V porovnání s koncem roku 2020 došlo ve struktuře aktiv ke snížení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 32,73 % na 30,55 % a ke zvýšení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 54,05 % na 58,20 %. Podíl pohledávek za bankami se snížil z 9,10 % na 7,36 %, podíl ostatních aktiv se zvýšil z 3,15 % na 3,89 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK snížil z 10,70 % na 10,36 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se snížil z 13,83 % na 12,21 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se zvýšil z 62,62 % na 65,67 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se snížil z 0,60 % na 0,51 %.

Dle ustanovení §4 odst. 12 zákona č. 563/1991 Sb. o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o účetnictví“), jsou účetní jednotky povinny vést účetnictví v peněžních jednotkách české měny. V případě pohledávek a závazků, podílů na obchodních společnostech, cenných papírů a derivátů, pokud jsou vyjádřeny v cizí měně, a cizích měn, jsou účetní jednotky povinny použít současně i cizí měnu. Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně přepočítávají účetní jednotky na českou měnu kurzem devizového trhu vyhlášeným Českou národní bankou, a to k okamžiku uskutečnění účetního případu nebo ke konci rozvahového dne, nebo k jinému okamžiku, k němuž se účetní závěrka sestavuje.

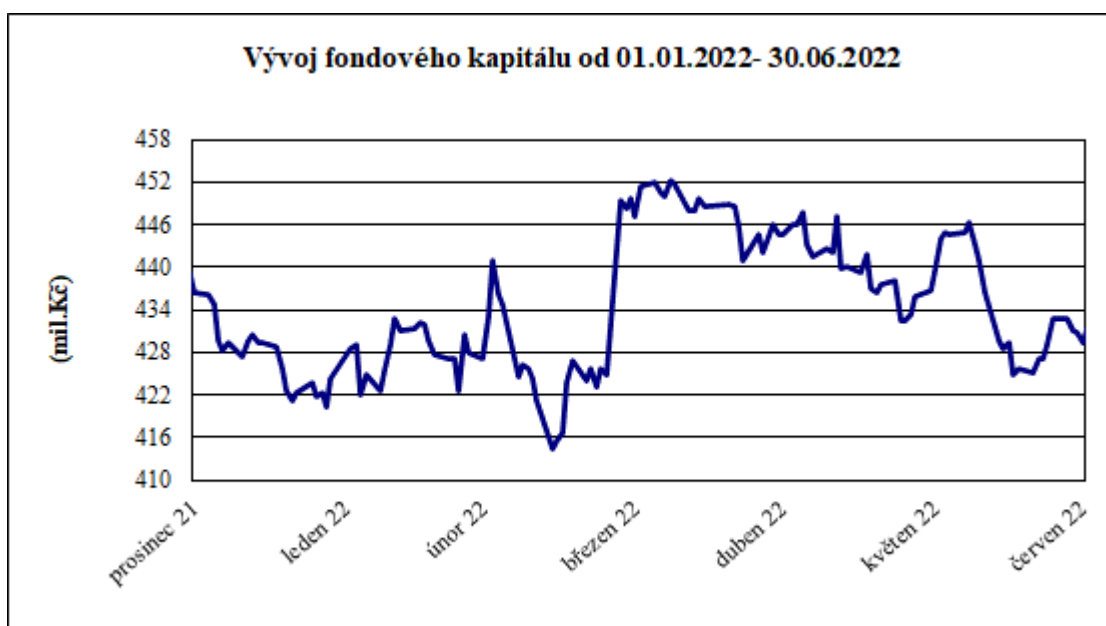
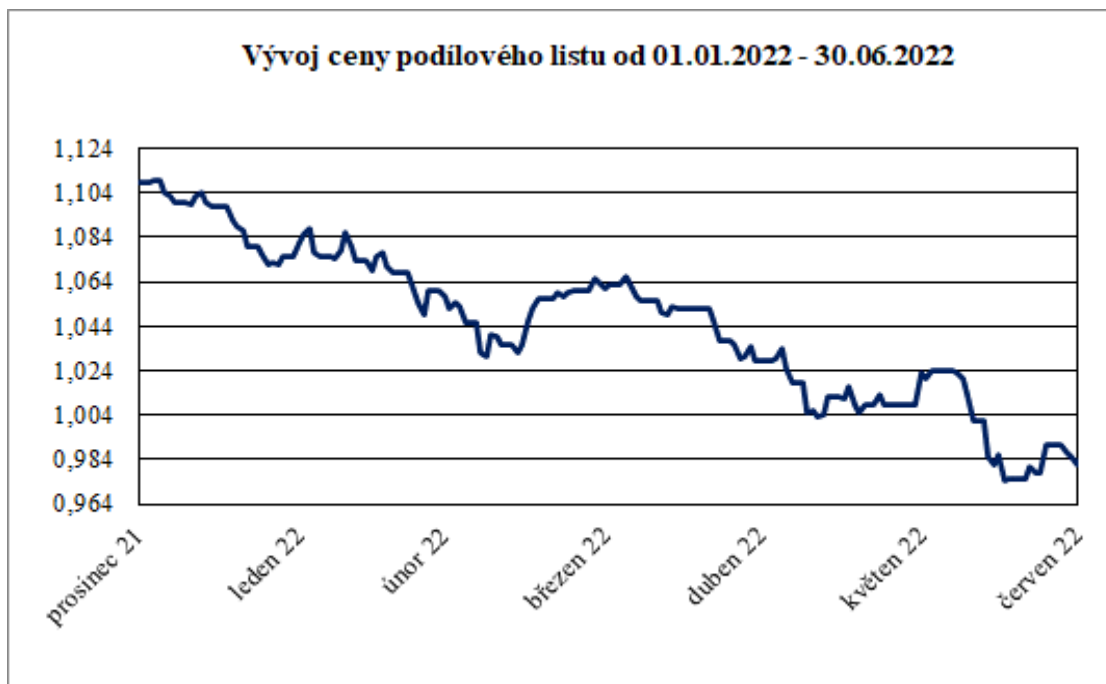
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu na konci roku 2021 byla stanovena na 1,1085 EUR a za první pololetí roku 2022 klesla na 0,9852 Kč.

Na konci prvního pololetí roku 2022 byla hodnota fondového kapitálu 429,20 mil. Kč, oproti konci roku 2021 – 436,27 mil Kč.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|-------------------------------|-------------------------|-------------------------------------|
| 2018 | 0,9820 | 305 441 612 | -9 328 331 |
| 2019 | 0,9834 | 282 544 897 | 17 498 180 |
| 2020 | 0,9604 | 323 459 627 | -14 250 027 |
| 2021 | 1,0865 | 389 528 547 | 18 737 749 |
| 2022 | 0,9822 | 429 202 605 | -53 414 464 |

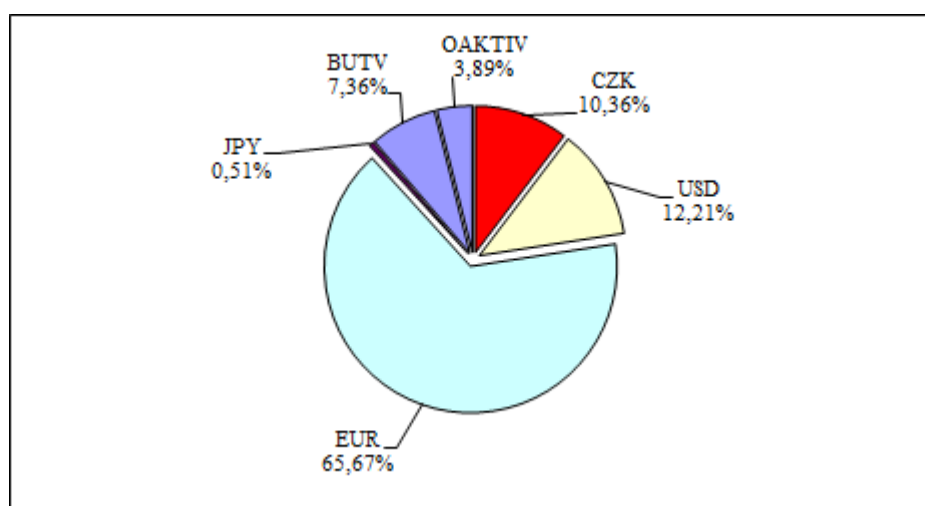
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 391 086 | 10 365 568 | 0 | 0 | 16 221 977 |
| únor 2022 | 229 678 | 6 068 626 | 290 654 | 7 808 543 | 16 161 001 |
| březen 2022 | 1 218 959 | 31 643 090 | 97 364 | 2 601 478 | 17 282 596 |
| duben 2022 | 289 610 | 7 430 386 | 0 | 0 | 17 572 206 |
| květen 2022 | 9 788 | 242 060 | 194 652 | 4 860 548 | 17 387 342 |
| červen 2022 | 275 956 | 6 942 051 | 0 | 0 | 17 663 298 |
| Celkem | 2 023 991 | 52 326 214 | 582 670 | 15 270 569 | |

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-----------------------|--------|-------------------|---------------------|
| CPdenominované v CZK | CZK | 45 345 | 10,36 |
| CP denominované v USD | USD | 53 442 | 12,21 |
| CP denominované v EUR | EUR | 287 502 | 65,67 |
| CP denominované v JPY | JPY | 2 241 | 0,51 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 32 208 | 7,36 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 17 048 | 3,89 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|----------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|------------|
| ČSOB Akciový fondová třída | CZ0008474947 | CZ | 10 565 | 9 109 | 10 301 922 |
| ČSOB Privátný o.p.f. | CSOB00000003 | SK | 58 434 | 54 919 | 57 897 172 |
| KBC EQT AMERICA IS B KAP | BE6228535686 | BE | 18 350 | 21 265 | 243 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 9 964 | 8 745 | 248 |
| KBC BDS CORP EUR IS B KAP | LU0702682054 | LU | 55 921 | 48 187 | 2 311 |
| KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B | BE6248521724 | BE | 9 705 | 8 642 | 346 |
| KBC EQT NEW ASIA IS B KAP | BE6228552855 | BE | 4 765 | 4 501 | 186 |
| KBC EQT TECHNOL IS B KAP | BE6228907521 | BE | 12 119 | 12 400 | 975 |
| KBC EQUITY FUND - BUYBACK AMER | BE6228536692 | BE | 3 950 | 5 898 | 86 |
| KBC EQT FD US SM/CAP-B IN | BE6228910558 | BE | 3 438 | 4 662 | 86 |
| KBC EQUITY FUND NEW MARKETS IS B KAP | BE6228663025 | BE | 9 336 | 9 707 | 192 |
| KBC BDS EM MKTS IS B KAP | LU0702681247 | LU | 5 908 | 5 290 | 98 |
| KBC Equity Fund Pharma IS B KAP | BE6228903488 | BE | 10 504 | 10 932 | 177 |
| KBC Equity Fund We Shape IS B | BE6228544779 | BE | 8 997 | 8 077 | 438 |
| KBC Interest Fund CZK Omega Institutional B Shares | LU1612329638 | LU | 17 581 | 17 924 | 1 753 |
| KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE | BE6294992803 | BE | 6 963 | 6 683 | 242 |
| KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares KAP | LU0702681676 | LU | 8 913 | 8 517 | 320 |
| JP MORGAN F-EURO H/Y B-C A | LU0159054922 | LU | 7 344 | 6 188 | 13 755 |
| KBC ECO FUND ALTERNATIVE ENERGY IS B | BE6228924690 | BE | 5 015 | 7 097 | 450 |
| KBC EQUITY FD COMMODITIES & MATERIALS | BE6228540736 | BE | 5 825 | 6 340 | 357 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---|---------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| VGP NV 3.9 09/21/23 | BE0002258276 | BE | 5 324 | 5 130 | 200 |
| GOLDMAN SACHS 3.25 02/01/23 | XS0882849507 | US | 5 596 | 5 081 | 200 |
| CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 1.125 09/25/24 | XS2193657561 | NL | 7 533 | 7 336 | 300 |
| BANCO SANTANDER 1.375 01/05/26 | XS2168647357 | ES | 5 376 | 4 701 | 2 |
| BNP PARIBAS 1.125 06/11/26 | XS1748456974 | FR | 7 943 | 6 911 | 300 |
| BANQUE FED CRED MUT 0.75 07/17/25 | XS1750122225 | FR | 7 844 | 7 120 | 3 |
| CAIXABANK 2.375 02/01/24 | XS1936805776 | ES | 7 997 | 7 515 | 3 |
| ERSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26 | AT0000A2VVCV4 | HU | 4 865 | 4 643 | 2 |
| ROCHE FINANCE EU 0.875 02/25/25 | XS1195056079 | NL | 7 427 | 7 348 | 300 |
| RAIFFEISEN BK 0.25 01/22/25 | XS2106056653 | AT | 7 120 | 6 903 | 3 |
| NESTLE FINANCE INTL LTD 0.75 05/16/23 | XS1319652902 | LU | 7 425 | 7 427 | 300 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu. Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu. Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu a nebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá a nebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

K datu 30.6.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb

ROZVAHA

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|---|-------------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 32 208 |
| v tom: a) splatné na požádání | 32 208 |
| b) ostatní pohledávky | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 87 142 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 0 |
| b) vydané ostatními osobami | 87 142 |
| Akcie, podílové listy a ost.podíly | 301 388 |
| Ostatní aktiva | 17 049 |
| Aktiva celkem | 437 786 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

Pasiva

| | |
|---|----------------|
| Závazky vůči bankám | 257 |
| Ostatní pasiva | 7 979 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 348 |
| Kapitálové fondy | 436 992 |
| Emisní ážio | 9 243 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -53 414 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 36 381 |
| Pasiva celkem | 437 786 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 30. červnu 2022

tis. Kč

| | |
|--|----------------|
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 360 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 352 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 8 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -130 |
| Výnosy z akcií a podílů | 46 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | -108 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -51 593 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | -1 983 |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -53 407 |
| Daň z příjmů | -7 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -53 414 |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

k 30.červnu 2022

tis. Kč

| | |
|--|--------------|
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 1 744 |
| Poplatky Depozitáři | 211 |
| Poplatky za audit | 27 |
| Poplatky ostatní | 1 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | 0 |
| Celkem | 1 983 |

ČSOB UNO+, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Fond investuje peněžní prostředky převážně do dluhových cenných papírů a nástrojů peněžního trhu denominovaných v CZK nebo v jiné měně, včetně zahraničních cenných papírů, nebo je ukládá na účty u bank vedené pro Fond

Fond je dluhopisovým fondem a vyplácí podílníkům výnosy, rozhodne-li o výplatě představenstvo společnosti. Dividenda ve sledovaném období vyplacena nebyla.

Investice do fondu byly prováděny v souladu s investiční strategií a statutem fondu. Investice byly směřovány zejména do dluhopisů denominovaných v euru a českých korunách a také do dluhopisových fondů. Preferovány byly investice s kratší dobou do splatnosti do 5 let, případně dluhopisy s variabilním kupónem.

Celkově tvořily na konci roku 2021 investice do cenných papírů 93,85 % aktiv fondu, v první polovině roku 2022 se zvýšily na 96,42 %. Podíl pohledávek za bankami a ostatními aktivy tvořil na konci roku 2021 6,15 %, v prvním pololetí roku 2022 klesl na 3,58 %. Do cenných papírů denominovaných v českých korunách bylo na konci roku 2021 zainvestováno 87,84 %, v první polovině roku se investice zvýšila na 95,54 %, dluhopisy denominované v euru tvořily na konci roku 2021 6,01 %, na konci prvního pololetí roku 2022 se podíl snížil na 0,88 % celkových aktiv. Měnové riziko vyplývající z investic do investičních nástrojů denominovaných v cizích měnách bylo zajišťováno do české koruny.

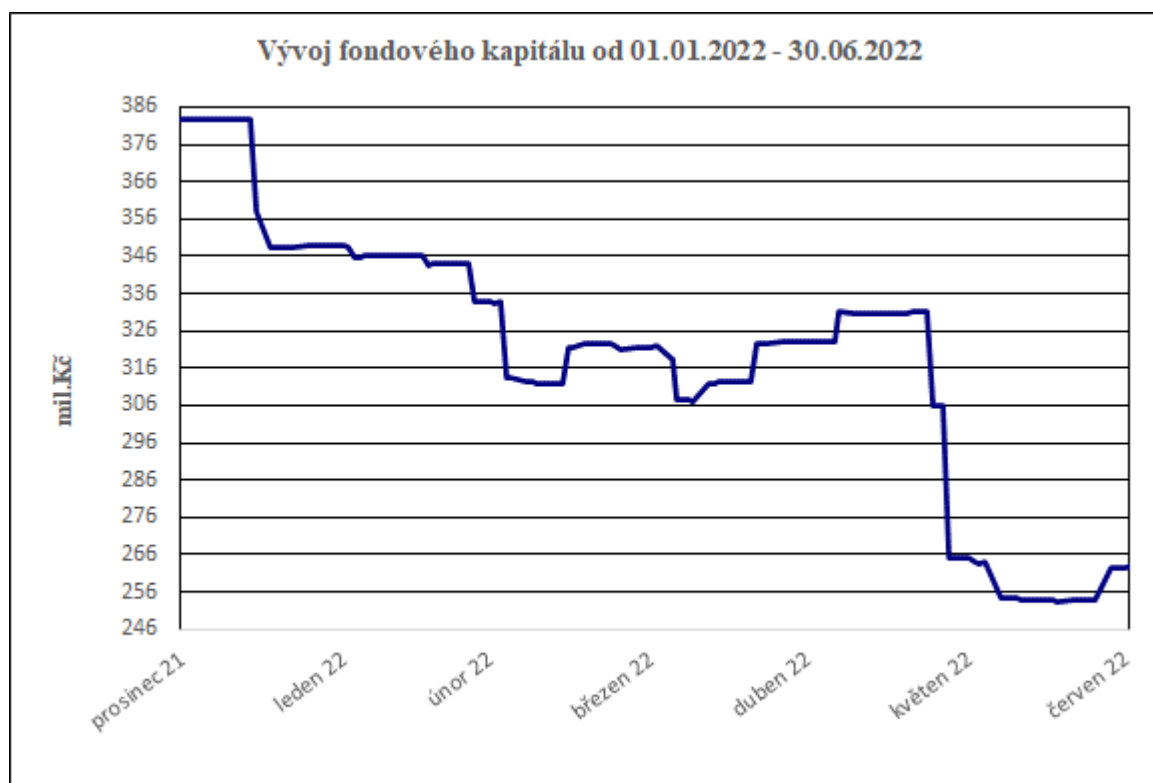
Hodnota podílového listu na konci prvního pololetí roku 2022 byla 1,0276 Kč, oproti konci roku 2021 1,0369 Kč.

Na konci prvního pololetí roku 2022 byla hodnota fondového kapitálu 262,7 mil. Kč, na konci roku 2021 382,6 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2018 | 0,9886 | 283 508 044 | -3 005 489 |
| 2019 | 1,0144 | 261 040 187 | 7 857 094 |
| 2020 | 1,0364 | 983 117 754 | 7 330 172 |
| 2021 | 1,0375 | 550 819 447 | -2 382 746 |
| 2022 | 1,0276 | 262 860 825 | -2 400 814 |

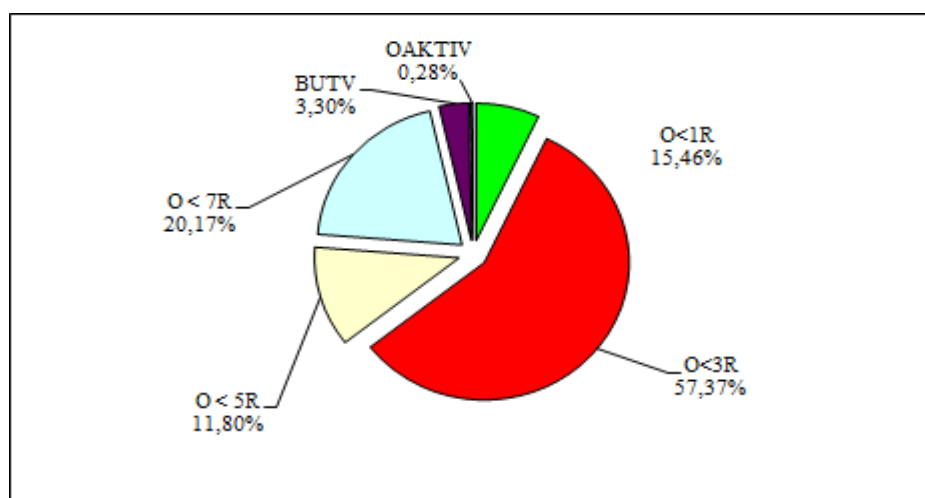
POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|--------------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 33 772 201 | 35 054 571 | 335 197 903 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 14 540 523 | 15 136 404 | 320 657 380 |
| březen 2022 | 9 660 574 | 9 990 000 | 19 139 000 | 19 914 130 | 311 178 954 |
| duben 2022 | 14 665 758 | 15 105 287 | 12 628 320 | 13 028 260 | 313 216 392 |
| květen 2022 | 7 741 186 | 7 992 000 | 64 123 767 | 66 203 216 | 256 833 811 |
| červen 2022 | 8 213 817 | 8 429 840 | 9 246 113 | 9 497 607 | 255 801 515 |
| Celkem | 40 281 335 | 41 517 128 | 153 449 924 | 158 834 188 | |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| obligace <1R | O<1R | 18 932 | 7,08 |
| obligace <3R (1 až 3R) | O<3R | 153 446 | 57,37 |
| obligace < 5R (3 až 5R) | O < 5R | 31 564 | 11,80 |
| obligace < 7R (5 až 7R) | O < 7R | 53 957 | 20,17 |
| podílové listy | PLZ | 8 829 | 3,30 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 759 | 0,28 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 18 932 | 7,08 |



DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---------------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZGB 5.7 05/25/24 | CZ0001002547 | CZ | 25 513 | 24 915 | 2 500 |
| CZECH REPUBLIC 2.4 09/17/25 | CZ0001004253 | CZ | 5 242 | 4 626 | 500 |
| CZECH REPUBLIC Float 11/19/27 | CZ0001004105 | CZ | 46 958 | 47 287 | 4 700 |
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | CZ | 49 355 | 47 332 | 5 100 |
| LEASEPLAN CORP Float 10/17/24 | XS1698502165 | NL | 6 978 | 7 059 | 70 |
| NIBC BANK NV Float 11/10/23 | XS1716334781 | NL | 7 948 | 7 910 | 80 |
| EUC Float 11/23/22 | CZ0003517724 | CZ | 6 004 | 6 053 | 2 |
| TEPLARNA OTROKOVICE AS Float 12/21/23 | CZ0003517732 | CZ | 3 000 | 3 009 | 1 |
| DEKINVEST PODFOND ALFA Float 06/27/23 | CZ0003519365 | CZ | 6 003 | 6 017 | 2 |
| BANCO SANTANDER SA Float 07/11/25 | XS1855467723 | ES | 6 000 | 5 928 | 2 |
| HZL HB Float 12/12/23 | CZ0002006000 | CZ | 20 994 | 20 950 | 2 100 |
| RLB OBEROESTERREICH Float 12/21/23 | AT0000A25J60 | AT | 6 000 | 5 950 | 2 |
| BNP PARIBAS Float 01/25/24 | FR0013398435 | FR | 6 133 | 6 061 | 2 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 22 814 | 22 297 | 2 500 |
| IIB Float 05/26/23 | XS2180177623 | HU | 6 000 | 5 852 | 2 |
| BARCLAYS BANK PLC 0.95 06/30/25 | XS2142553168 | GB | 6 000 | 5 131 | 2 |
| CZECH GAS NETWORKS Float 07/22/26 | XS2193733842 | LU | 8 000 | 8 136 | 800 |
| BSTDB Float 08/05/23 | XS2212166792 | GR | 3 000 | 2 923 | 1 |
| RAIFFAISEN BANK 1.85 10/29/24 | AT000B014782 | AT | 3 150 | 2 694 | 100 |
| NET4GAS Float 01/28/28 | CZ0003529786 | CZ | 9 000 | 6 670 | 3 |
| COLT CZ GROUP Float 03/23/27 | CZ0003530776 | CZ | 5 040 | 5 087 | 504 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu a nebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá a nebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

K datu 30.6.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | k 30.červnu 2022 |
|--|-------------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 8 829 |
| v tom: a) splatné na požádání | 8 829 |
| b) ostatní pohledávky | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 257 899 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 147 467 |
| b) vydané ostatními osobami | 110 432 |
| Akcie, podílové listy a ost. podíly | 0 |
| Ostatní aktiva | 759 |
| Aktiva celkem | 267 487 |
| | |
| Pasiva | |
| | |
| Závazky vůči bankám | 0 |
| Ostatní pasiva | 4 472 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 154 |
| Kapitálové fondy | 255 802 |
| Emisní ážio | 5 476 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -2 401 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 14 936 |
| Pasiva celkem | 267 487 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 5 697 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 5 513 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 184 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -15 |
| Výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | -88 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -7 148 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | -847 |
| | <hr/> |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -2 401 |
| | <hr/> |
| Daň z příjmů | 0 |
| | <hr/> |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -2 401 |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 618 |
| Poplatky Depozitáři | 187 |
| Poplatky za audit | 38 |
| Poplatky ostatní | 4 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | 0 |
| | <hr/> |
| Celkem | 847 |

**ČSOB PRIVATE BANKING WEALTH OFFICE II, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 1.6.2018. Svou ekonomickou činnost ale začal až od 16.7.2018.

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií. Akciové investice směřovaly prostřednictvím fondů i přímých pozic především do Severní Ameriky, západní Evropy a Asie. Dluhopisy byly investovány především do dluhopisových fondů a korporátních dluhopisů, a to především do dluhopisů denominovaných v CZK, nebo do CZK měnově zajištěných.

Celkově tvořily na konci roku 2021 investice do cenných papírů 83,64 %, na konci prvního pololetí roku 2022 tento podíl činil 90,07 % aktiv fondu. Tyto investice byly rozprostřeny zejména do dluhopisů, akcií a podílových listů. Investice do dluhopisů činily na konci roku 2021 26,06 %, na konci prvního pololetí roku 2022 tato hodnota klesla na 16,77 %, přičemž zahraniční dluhopisy tvořily 10,76 % na konci roku 2021 a na konci prvního pololetí 2022 8,13 % a dluhopisy tuzemské 15,31 % na konci roku 2021 na konci prvního pololetí 8,65 %. Podíl akcií na aktivech fondu byl k 31.12.2021 na hodnotě 11,26 %, na konci prvního pololetí vzrostl na hodnotu 13,04 %. Investice do podílových listů na konci roku 2021 tvořily 46,32 % na konci prvního pololetí 2022 tvořily 46,29 %, z toho 13,25 % tvořily podílové listy akciových fondů 32,83 % podílové listy dluhopisových fondů a 0,21 % podílové listy fondů alternativních investic. Podíl pohledávek za bankami a ostatními aktivy k 31.12.2021 byl 16,36 %, v prvním pololetí tento podíl činil 9,93 %.

Struktura aktiv fondu byla ovlivněna mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

K 31.12.2021 byla celková aktiva fondu 5 813 mil. CZK na konci prvního pololetí 5198,7 mil Kč, fondový kapitál byl 5 760 mil. Kč, na konci pololetí 5 107,2 mil. Kč.

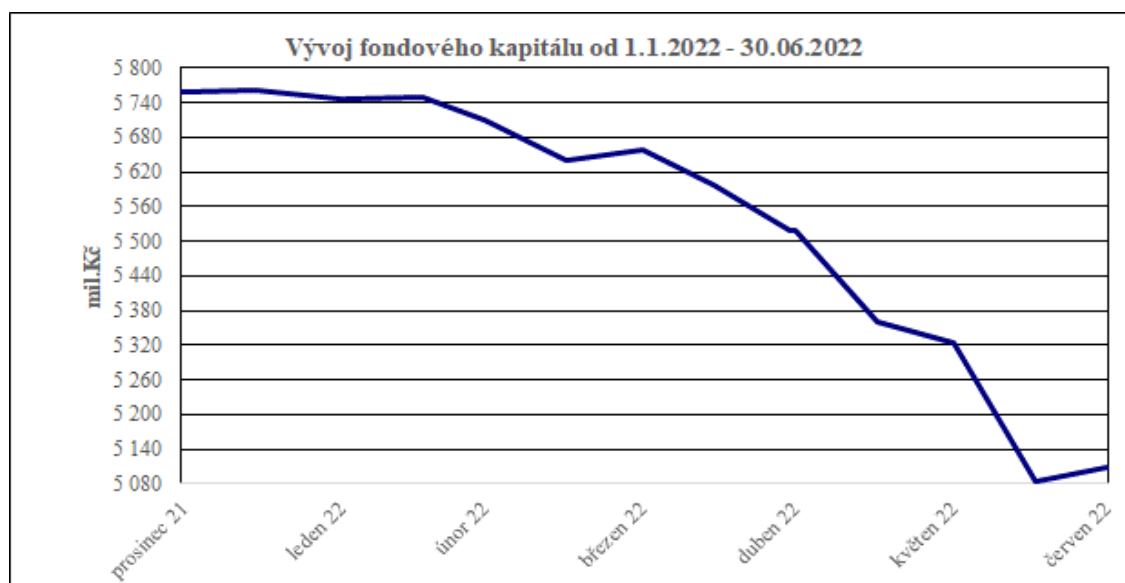
Cena podílového listu na konci roku 2021 byla 1,1352 Kč, k 30.6.2022 byla 1,0442 Kč.

Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2019 | 1,0260 | 834 202 582 | 43 444 506 |
| 2020 | 1,0501 | 1 642 933 833 | -1 254 541 |
| 2021 | 1,1250 | 4 939 073 969 | 102 718 537 |
| 2022 | 1,0442 | 5 107 201 112 | -460 285 264 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

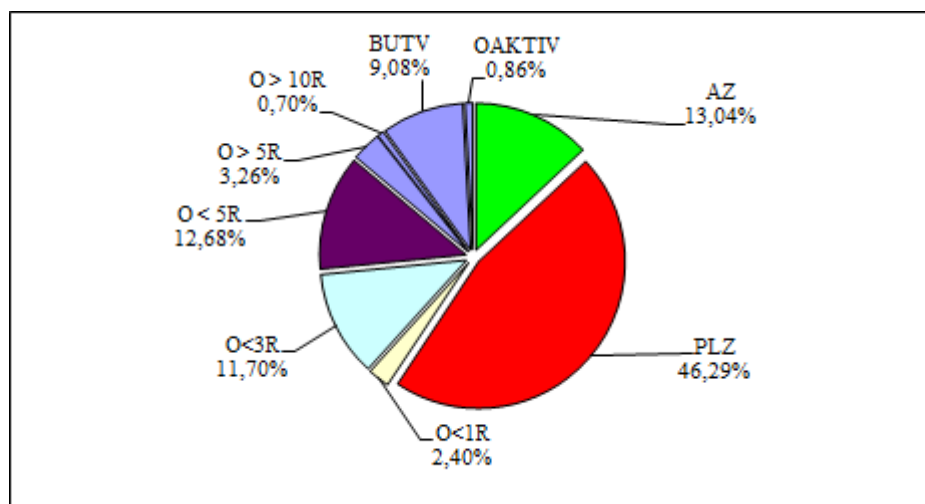
| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|---------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 81 594 004 | 92 303 573 | 0 | 0 | 5 155 478 540 |
| únor 2022 | 75 654 888 | 84 263 766 | 75 885 953 | 84 497 221 | 5 155 247 475 |
| březen 2022 | 35 797 795 | 39 480 083 | 58 304 036 | 64 026 915 | 5 132 741 234 |
| duben 2022 | 21 358 859 | 23 495 202 | 46 986 777 | 51 643 786 | 5 107 113 316 |
| květen 2022 | 3 645 583 | 3 932 551 | 158 250 523 | 169 942 827 | 4 952 508 376 |
| červen 2022 | 10 862 573 | 11 574 154 | 72 474 222 | 77 088 606 | 4 890 896 727 |
| Celkem | 228 913 702 | 255 049 328 | 411 901 511 | 447 199 355 | |

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|---------------------------|---------|-------------------|---------------------|
| akcie zahraniční | AZ | 677 939 | 13,04 |
| podílové listy zahraniční | PLZ | 2 406 702 | 46,29 |
| obligace <1R | O<1R | 124 763 | 2,40 |
| obligace <3R | O<3R | 608 301 | 11,70 |
| obligace < 5R (3 až 5R) | O < 5R | 659 185 | 12,68 |
| obligace > 5R (5 až 7 R) | O > 5R | 169 323 | 3,26 |
| obligace >10R | O > 10R | 36 182 | 0,70 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-----------------------|--------|-------------------|---------------------|
| pohledávky za bankami | BUTV | 471 802,00 | 9,08 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 44 547,00 | 0,86 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|---|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|-----------|
| NEXT FUNDS NIKKEI 225 NEXT FUNDS(ETF) | JP3027650005 | JP | 81 516 | 73 615 | 15 305 |
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 446 653 | 420 646 | 11 930 |
| KBC BDS HIGH INT IS B KAP | LU0702682302 | LU | 90 508 | 81 190 | 1 663 |
| KBC BDS CORP EUR IS B KAP | LU0702682054 | LU | 414 139 | 348 860 | 16 733 |
| KBC PA LOCAL EM MKT BONDS.KAP IS B | BE6248521724 | BE | 170 672 | 153 753 | 6 165 |
| KBC EQT NEW ASIA IS B KAP | BE6228552855 | BE | 72 611 | 68 082 | 2 814 |
| KBC EQT TECHNOL IS B KAP | BE6228907521 | BE | 55 536 | 58 736 | 4 619 |
| KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares | BE6272658566 | BE | 141 468 | 141 686 | 140 884 |
| KBC BDS EM MKTS IS B KAP | LU0702681247 | LU | 170 334 | 155 726 | 2 875 |
| KBC Equity Fund Pharma IS B KAP | BE6228903488 | BE | 66 681 | 66 326 | 1 073 |
| KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares.KAP | LU0702681676 | LU | 169 861 | 162 548 | 6 106 |
| Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S | BE6295943615 | BE | 244 011 | 289 189 | 37 941 |
| JP MORGAN F-EURO H/Y B-C A | LU0159054922 | LU | 110 933 | 92 308 | 205 199 |
| KBC ECO FUND ALTERNATIVE ENERGY IS B | BE6228924690 | BE | 79 151 | 91 635 | 5 815 |
| iShares PHYSICAL GOLD ETC | IE00B4ND3602 | IE | 192 269 | 210 591 | 250 867 |
| iShares EUR High Yield Corp Bond | IE00BF3N7094 | IE | 182 239 | 163 793 | 1 389 705 |
| BNP PARIBAS FDS - EURO HIGH YIELD BOND-INSTIT | LU0823381016 | LU | 102 290 | 99 257 | 17 890 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|-----------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 184 227 | 159 746 | 19 000 |
| HZL HB Float 12/12/23 | CZ0002006000 | CZ | 120 751 | 120 710 | 12 100 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 173 107 | 160 540 | 18 000 |
| CSOB Float 09/11/25 | CZ0003705477 | CZ | 96 000 | 96 290 | 9 600 |
| COLT CZ GROUP Float 03/23/27 | CZ0003530776 | CZ | 55 000 | 55 514 | 5 500 |
| ÉRSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26 | AT0000A2VCV4 | HU | 60 811 | 58 039 | 25 |
| CESKÁ SPORITELNA AS 7.41 07/12/27 | CZ0003707291 | CZ | 54 000 | 54 621 | 18 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu a nebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá a nebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Celkový objem takto přijatého kolaterálu ke dni 30.06.2022 je 10 000 tis. Kč.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 471 802 |
| v tom: a) splatné na požádání | 211 656 |
| b) ostatní pohledávky | 260 146 |
| Dluhové cenné papíry | 1 597 754 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 320 286 |
| b) vydané ostatními osobami | 1 277 468 |
| Akcie, podílové listy a ost. podíly | 3 084 641 |
| Ostatní aktiva | 44 547 |
| Aktiva celkem | 5 198 744 |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 0 |
| Ostatní pasiva | 89 095 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 2 448 |
| Kapitálové fondy | 4 890 897 |
| Emisní ážio | 346 146 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -460 285 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 330 443 |
| Pasiva celkem | 5 198 744 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 39 265 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 26 052 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 13 213 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -765 |
| Výnosy z akcií a podílů | 2 131 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 3 339 |
| Náklady na poplatky a provize | -1 507 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -484 776 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | -15 530 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -459 843 |
| | |
| Daň z příjmů | -442 |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -460 285 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 20221</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 13 780 |
| Poplatky Depozitáři | 1 667 |
| Poplatky za audit | 38 |
| Poplatky ostatní | 45 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| Celkem | <u>15 530</u> |

ČSOB PREMIÉRA, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Investice do fondu byly prováděny v souladu s investiční strategií a statutem fondu. Investice byly směřovány zejména do termínovaných vkladů, REPO operací a podnikových dluhopisů denominovaných v českých korunách. Většina portfolia byla alokována do termínovaných vkladů, REPO operací a podnikových dluhopisů. Menší část portfolia byla zainvestována do státních dluhopisů popřípadě do obligací korporací.

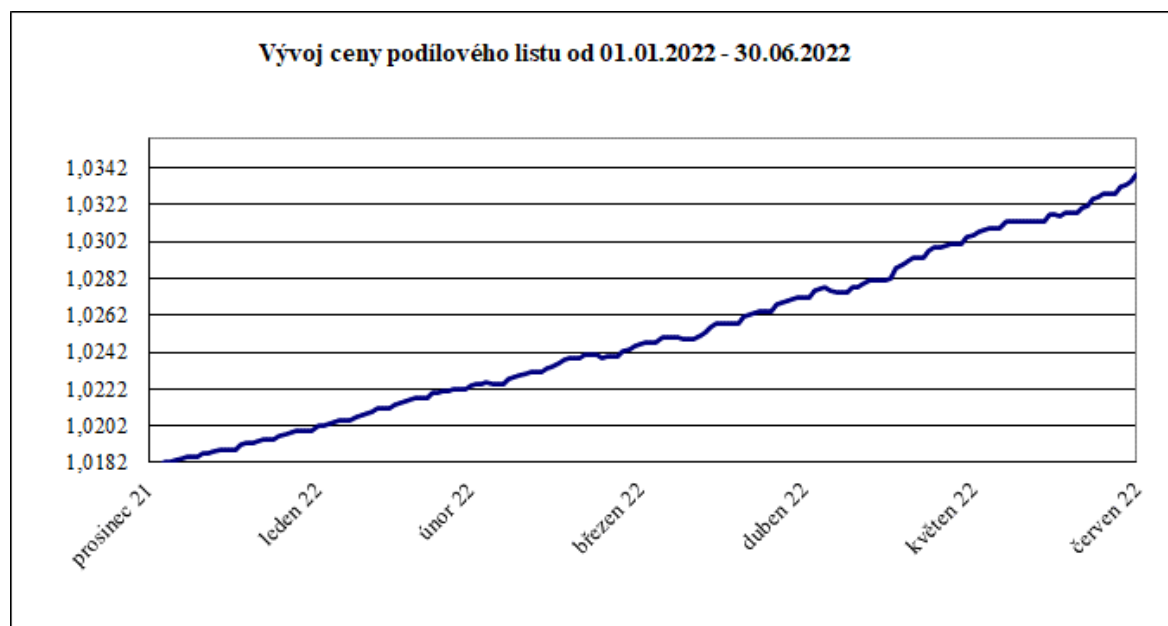
Na konci roku 2021 činil podíl termínovaných vkladů 54,92 %, v první polovině roku 2022 60,70 %. Podíl REPO operací činil 19,67 %, v polovině roku 19,59 % Podíl dluhových cenných papírů na celkových aktivech 21,99 %, oproti prvnímu pololetí, kdy tento podíl činil 19,09 %, hodnota zůstatku na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2021 byla 4,02 %, v prvním pololetí pak 0,62 %.

Hodnota podílového listu v prvním pololetí roku 2022 byla 1,0338 Kč.

Fondový kapitál se v prvním pololetí roku 2022 vzrostl na 23 566,3 mil. Kč z 5 124,7 mil. Kč.

Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| 2019 | 1,0053 | 15 128 713 818 | 65 442 318 |
| 2020 | 1,0261 | 11 765 387 097 | 75 647 263 |
| 2021 | 1,1250 | 4 939 073 969 | 102 718 537 |
| 2022 | 1,0338 | 23 566 323 709 | 227 608 965 |

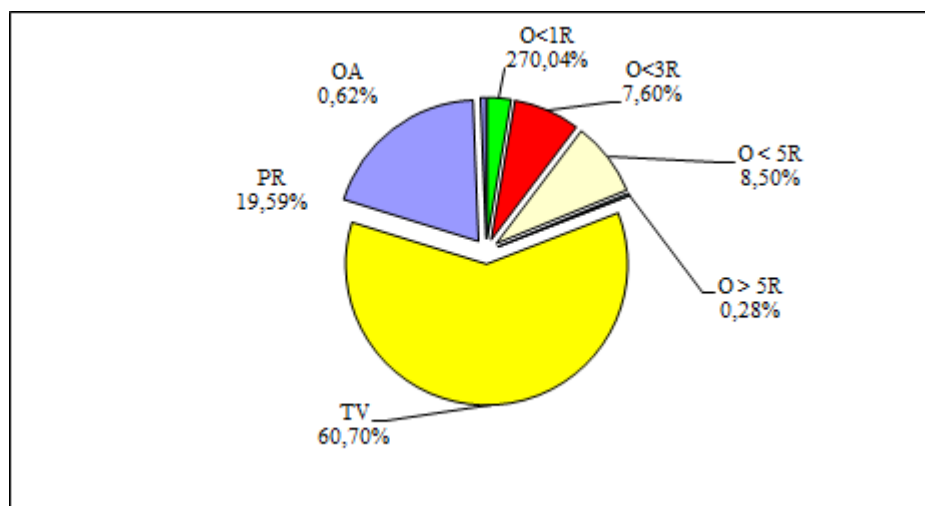
POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-----------------------|--------------------------|----------------------|----------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 2 354 399 722 | 2 399 397 079 | 147 038 897 | 149 841 997 | 7 240 972 078 |
| únor 2022 | 3 201 402 253 | 3 269 524 446 | 186 974 174 | 190 968 889 | 10 255 400 157 |
| březen 2022 | 3 501 226 342 | 3 582 902 943 | 301 946 888 | 309 031 065 | 13 454 679 611 |
| duben 2022 | 2 679 160 409 | 2 748 296 940 | 169 388 046 | 173 740 500 | 15 964 451 974 |
| květen 2022 | 3 677 426 101 | 3 782 515 887 | 189 979 402 | 195 425 951 | 19 451 898 673 |
| červen 2022 | 3 628 630 735 | 3 744 140 231 | 284 609 860 | 293 749 828 | 22 795 919 548 |
| Celkem | 19 042 245 562 | 19 526 777 526 | 1 279 937 267 | 1 312 758 229 | |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|---|--------|-------------------|---------------------|
| obligace <1R | O<1R | 640 055 | 2,70 |
| obligace <3R (1 až 3R) | O<3R | 1 802 074 | 7,60 |
| obligace < 5R (3 až 5R) | O < 5R | 2 015 517 | 8,50 |
| obligace > 5R (5 až 7 R) | O > 5R | 66 759 | 0,28 |
| pohledávky za bankami splatné na požádání | BU | 10 | 0,00 |
| ostatní pohledávky za bankami -TV | TV | 14 386 928 | 60,70 |
| pohledávky z repo operací | PR | 4 643 440 | 19,59 |
| ostatní aktiva | OA | 147 437 | 0,62 |



DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|----------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZGB FLOAT 18/04/2023 | CZ0001003123 | CZ | 511 743 | 505 199 | 50 000 |
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | CZ | 278 449 | 278 423 | 30 000 |
| HZL HB Float 12/12/23 | CZ0002006000 | CZ | 300 001 | 299 280 | 30 000 |
| CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25 | CZ0001005870 | CZ | 548 885 | 535 133 | 60 000 |
| CSOB Float 09/11/25 | CZ0003705477 | CZ | 2 000 012 | 2 006 038 | 200 000 |
| CZECH REPUBLIC Float 10/22/24 | CZ0001006498 | CZ | 544 756 | 550 182 | 54 100 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu. Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu. Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu a nebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá a nebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

K datu 30.6.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb

ROZVAHA

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 19 030 378 |
| v tom: a) splatné na požádání | 10 |
| b) ostatní pohledávky | 19 030 368 |
| Dluhové cenné papíry | 4 524 406 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 1 968 595 |
| b) vydané ostatními osobami | 2 555 810 |
| Akcie, podílové listy a ost. podíly | 0 |
| Ostatní aktiva | 147 437 |
| Aktiva celkem | 23 702 220 |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 224 |
| Ostatní pasiva | 106 672 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 29 001 |
| Kapitálové fondy | 22 795 952 |
| Emisní ážio | 289 783 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | 227 609 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 252 980 |
| Pasiva celkem | 23 702 220 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>k 30. červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 332 437 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 51 924 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 280 513 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -13 771 |
| Výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | -901 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -33 207 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady | -44 773 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -239 784 |
| | |
| Daň z příjmů | 12 175 |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | 227 609 |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>k 30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 36 363 |
| Poplatky Depozitáři | 8 322 |
| Poplatky za audit | 38 |
| Poplatky ostatní | 50 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | 0 |
| | |
| Celkem | 44 773 |

**ČSOB OPATRNÝ ZODPOVĚDNÝ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 6.4.2021. Svou ekonomickou činnost ale začal až 28.6.2021.

Fond investuje (přímo nebo nepřímo) do společensky odpovědných aktiv, známé také jako udržitelné a odpovědné investice („SRI“). Usilují o pozitivní dopad na společnost, životní prostředí a svět, ve kterém žijeme. Zastoupená je široká škála dluhopisových a akciových titulů a tržních odvětví, a to nejen z oblasti primární poptávky jako například farmacie, potravin nebo energetiky, ale také technologie, zboží dlouhodobé spotřeby a dalších.

Fond investuje do společensky odpovědných aktiv, přičemž emitenti (jako jsou společnosti nebo stát) jsou prověřováni za účelem zajištění sociálně odpovědné povahy tohoto fondu. Tato kritéria zohledňují určité sociální, etické a environmentální aspekty, podle nichž jsou emitenti investičních nástrojů hodnoceni. Kritéria pro vlády se týkají takových věcí, jako je ekonomická a socioekonomická výkonnost, zdraví, rovnost a svoboda obyvatelstva, životní prostředí a mezinárodní vztahy. Fond může investovat pouze do aktiv emitentů, která na základě těchto kritérií patří k nejlepším ve své třídě.

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice prostřednictvím přímých pozic a KBC fondů alokovány především v Severní Americe, v západní Evropě, Japonsku a České republice.

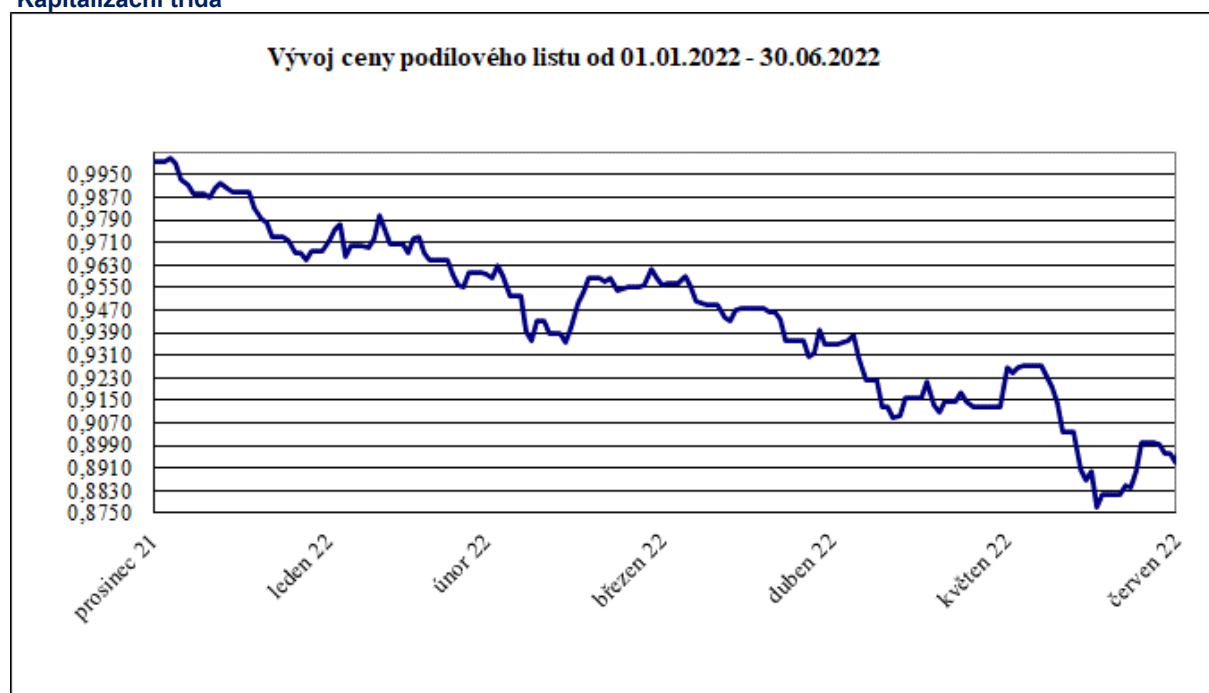
Podíl akcií respektive akciových fondů na hodnotě aktiv k 31.12.2021 činil 34,12 %, na konci prvního pololetí roku 2022 pak 34,01%, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů 41,42 % oproti konci prvního pololetí roku 2022 pak 44,88. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2021 byl 24,45 %, v pololetí 21,10 %.

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy k 30.6.2022 byla 0,8928 Kč, na konci roku 2021 byla 0,9996 Kč, ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy v prvním pololetí 0,8949 Kč, na konci roku byla 2021 1,0010 Kč.

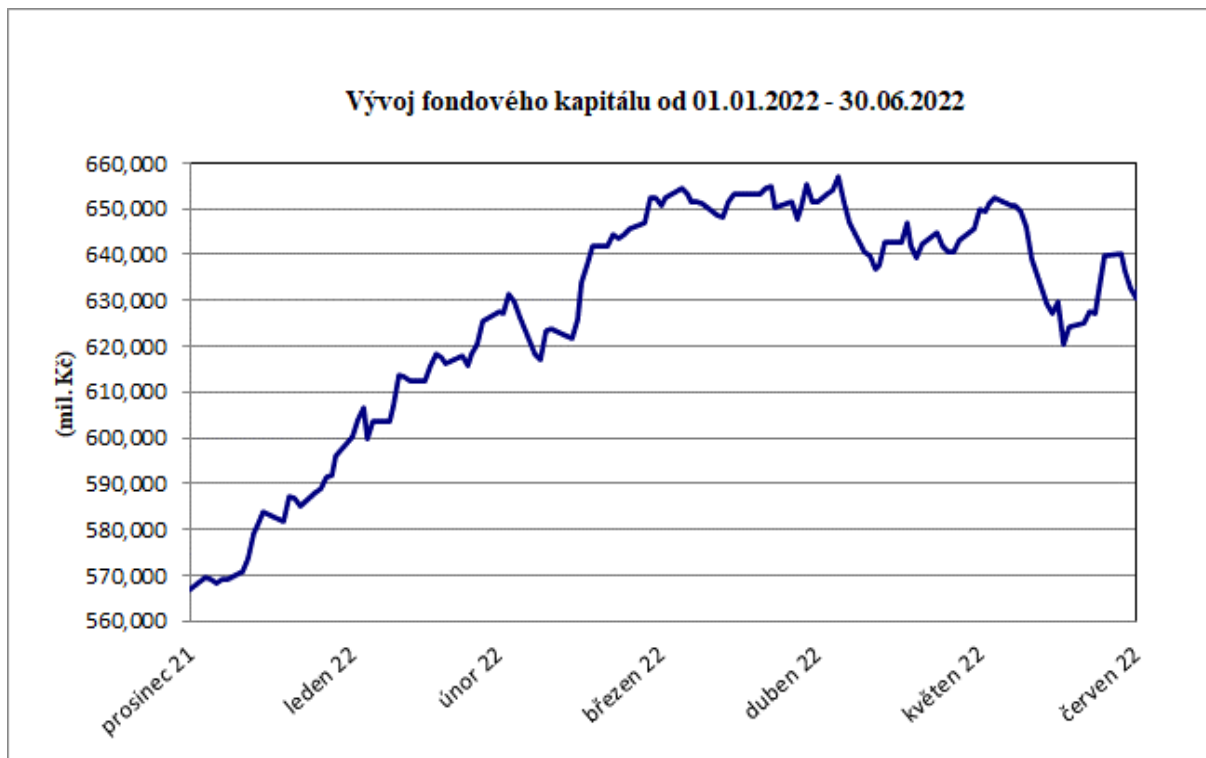
Fondový kapitál kapitalizační třídy k 30.6.2022 byl 630,1 mil Kč na konci roku 2021 byl 567,1 mil. Kč, ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy k 30.6.2022 byl 517,9 mil. Kč, na konci roku 2021 - 508,3 mil Kč.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**

Kapitalizační třída



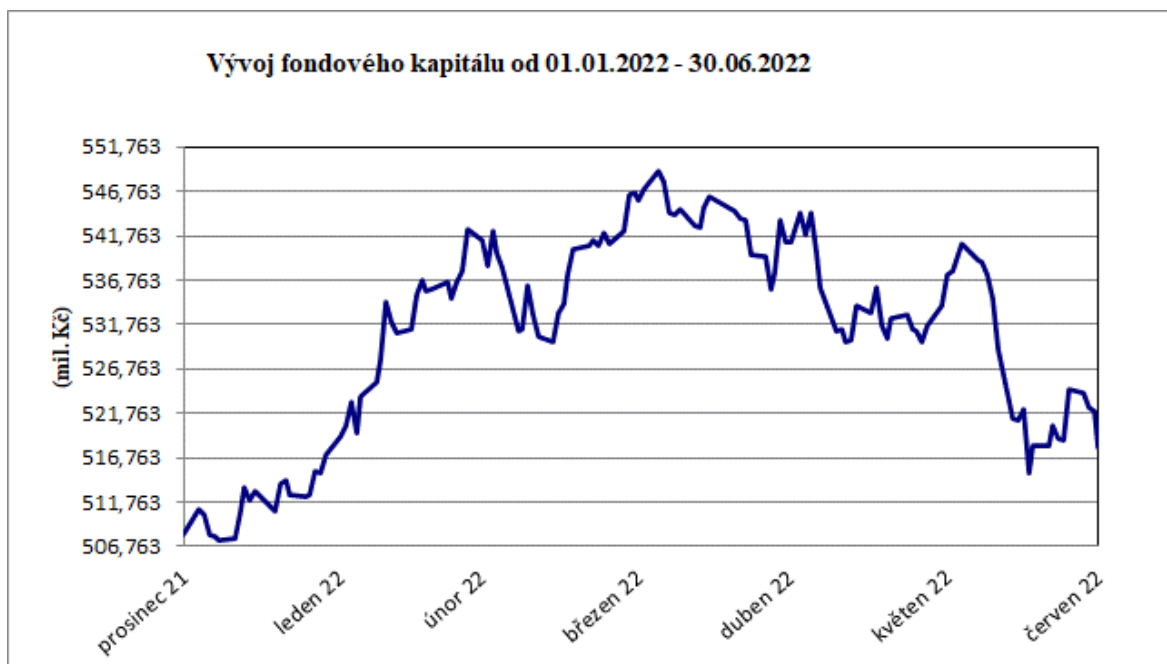
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

retailová třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2021 | 0,9998 | 60 158 872 | -2 206 |
| 2022 | 0,8928 | 630 506 136 | -70 643 347 |

ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2021 | 0,9998 | 90 834 763 | 382 |
| 2022 | 0,8949 | 517 999 216 | -59 511 339 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 56 016 219 | 55 051 948 | 6 015 983 | 5 903 585 | 617 359 453 |
| únor 2022 | 45 717 301 | 44 245 482 | 9 010 124 | 8 739 308 | 654 066 630 |
| březen 2022 | 40 206 873 | 38 235 469 | 13 508 428 | 12 842 616 | 680 765 075 |
| duben 2022 | 23 698 189 | 22 422 852 | 7 362 965 | 6 947 678 | 697 100 299 |
| květen 2022 | 17 822 211 | 16 424 158 | 13 602 880 | 12 469 202 | 701 319 630 |
| červen 2022 | 20 170 049 | 18 268 267 | 15 246 404 | 13 749 009 | 706 243 275 |
| Celkem | 203 630 842 | 194 648 176 | 64 746 784 | 60 651 398 | |

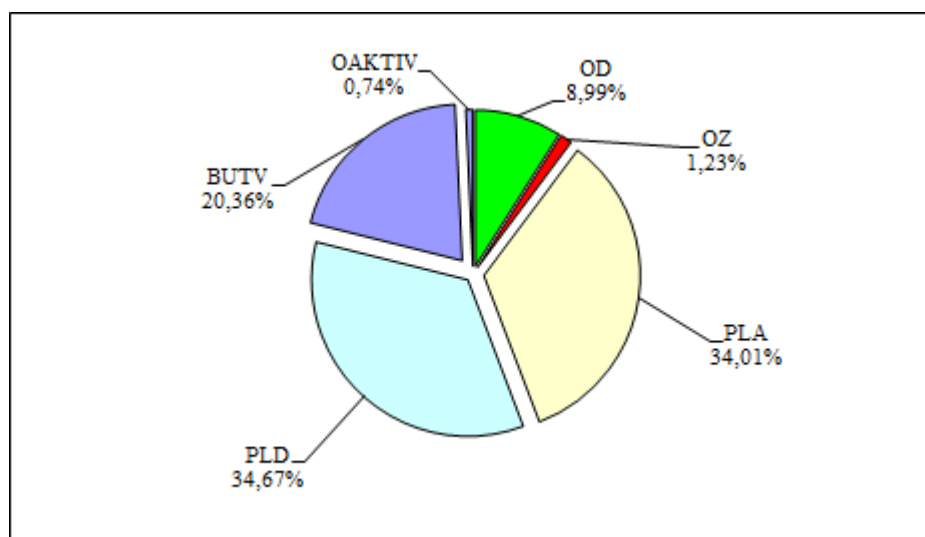
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise | |
|---------------|-----------------------|-------------|--------------------------|------------|-------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | | |
| leden | 2022 | 36 245 948 | 35 659 749 | 10 750 738 | 10 568 234 | 533 290 665 |
| únor | 2022 | 35 973 150 | 34 873 770 | 6 123 647 | 5 930 804 | 563 140 168 |
| březen | 2022 | 30 783 663 | 29 319 869 | 24 054 313 | 22 837 007 | 569 869 518 |
| duben | 2022 | 17 040 871 | 16 156 418 | 9 415 794 | 8 931 247 | 577 494 595 |
| květen | 2022 | 14 557 939 | 13 472 124 | 13 488 749 | 12 438 354 | 578 563 785 |
| červen | 2022 | 14 007 299 | 12 743 108 | 13 754 766 | 12 320 494 | 578 816 318 |
| Celkem | | 148 608 870 | 142 225 038 | 77 588 007 | 73 026 140 | |

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|------------------------|------|-------------------|---------------------|
| obligace tuzemské | OD | 104 409 | 8,99% |
| obligace zahraniční | OZ | 14 339 | 1,23% |
| PL akciových fondů | PLA | 395 161 | 34,01% |
| PL dluhopisových fondů | PLD | 402 800 | 34,67% |
| pohledávky za bankami | BUTV | 236 602 | 20,36% |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 170 435 | 154 390 | 4 379 |
| KBC Participation SRI Corporate Bonds Institutional B Shares | BE6222649020 | BE | 238 024 | 216 286 | 7 341 |
| KBC Equity Fund SRI Emerging Markets Institutional B Shares | BE6294967557 | BE | 42 063 | 37 181 | 1 048 |
| KBC Equity Fund SRI World Institutional B Shares | BE6307729135 | BE | 90 957 | 79 010 | 2 461 |
| KBC Equity Fund SRI Eurozone Institutional B Shares | BE6307732162 | BE | 34 195 | 26 175 | 1 017 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC Equity Fund SRI Eurozone & North America Institutional B | BE6307764488 | BE | 75 289 | 65 230 | 1 867 |
| KBC Equity Fund SRI Asia Pacific Institutional B Shares | BE6307773570 | BE | 25 800 | 22 724 | 851 |
| KBC Equity Fund SRI North America Institutional B Shares | BE6307777613 | BE | 75 282 | 65 247 | 1 805 |
| KBC Equity Fund SRI Rest of Europe Institutional B Shares | BE6307780641 | BE | 38 695 | 34 340 | 1 093 |
| KBC Equity Fund SRI North American Continent Institutional B | BE6318122270 | BE | 75 391 | 65 254 | 1 940 |
| KBC Bonds SRI Strategic Accents Institutional B Shares | LU1892257764 | BE | 23 759 | 20 287 | 1 002 |
| KBC Bonds SRI High Interest Institutional B Shares | LU1551442467 | BE | 11 916 | 11 836 | 523 |

DLUHOVÉ CENNÉ S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | CZ | 35 270 | 34 803 | 3 750 |
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 51 409 | 47 083 | 5 600 |
| CZECH REPUBLIC 6 02/26/26 | CZ0001006506 | CZ | 22 698 | 22 523 | 2 200 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADĚCH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Ke dni 30.6.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-------------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 236 602 |
| v tom: a) splatné na požádání | 6 335 |
| b) ostatní pohledávky | 230 267 |
| Dluhové cenné papíry | 118 748 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 104 409 |
| b) vydané ostatními osobami | 14 339 |
| Akcie, podílové listy | 797 961 |
| Ostatní aktiva | 8 554 |
| Aktiva celkem | <u>1 161 866</u> |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 14 |
| Ostatní pasiva | 12 327 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 1 018 |
| Ostatní rezervy | |
| Kapitálové fondy | 1 285 078 |
| Emisní ážio | -5 322 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -130 155 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 1 097 |
| Pasiva celkem | <u>1 161 866</u> |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|------------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 7 655 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 1 112 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 6 543 |
| Výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -55 |
| Náklady na poplatky a provize | -343 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -131 421 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -5 991 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -130 155 |
| | |
| Daň z příjmů | <u>0</u> |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | <u>-130 155</u> |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 5 31 |
| Poplatky Depozitáři | 636 |
| Poplatky za audit | 43 |
| Poplatky ostatní | 1 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u>5 991</u> |

ČSOB VELMI OPATRNÝ ZODPOVĚDNÝ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 3.2.2022. Svou ekonomickou činnost ale začal až 2.6.2022.

Fond investuje (přímo nebo nepřímo) do společensky odpovědných aktiv, známé také jako udržitelné a odpovědné investice („SRI“). Usilují o pozitivní dopad na společnost, životní prostředí a svět, ve kterém žijeme.

Zastoupená je široká škála dluhopisových a akciových titulů a tržních odvětví, a to nejen z oblasti primární poptávky jako například farmacie, potravin nebo energetiky, ale také technologie, zboží dlouhodobé spotřeby a dalších.

Fond investuje do společensky odpovědných aktiv, přičemž emitenti (jako jsou společnosti nebo stát) jsou prověřováni za účelem zajištění sociálně odpovědné povahy tohoto fondu. Tato kritéria zohledňují určité sociální, etické a environmentální aspekty, podle nichž jsou emitenti investičních nástrojů hodnoceni. Kritéria pro vlády se týkají takových věcí, jako je ekonomická a socioekonomická výkonnost, zdraví, rovnost a svoboda obyvatelstva, životní prostředí a mezinárodní vztahy. Fond může investovat pouze do aktiv emitentů, která na základě těchto kritérií patří k nejlepším ve své třídě.

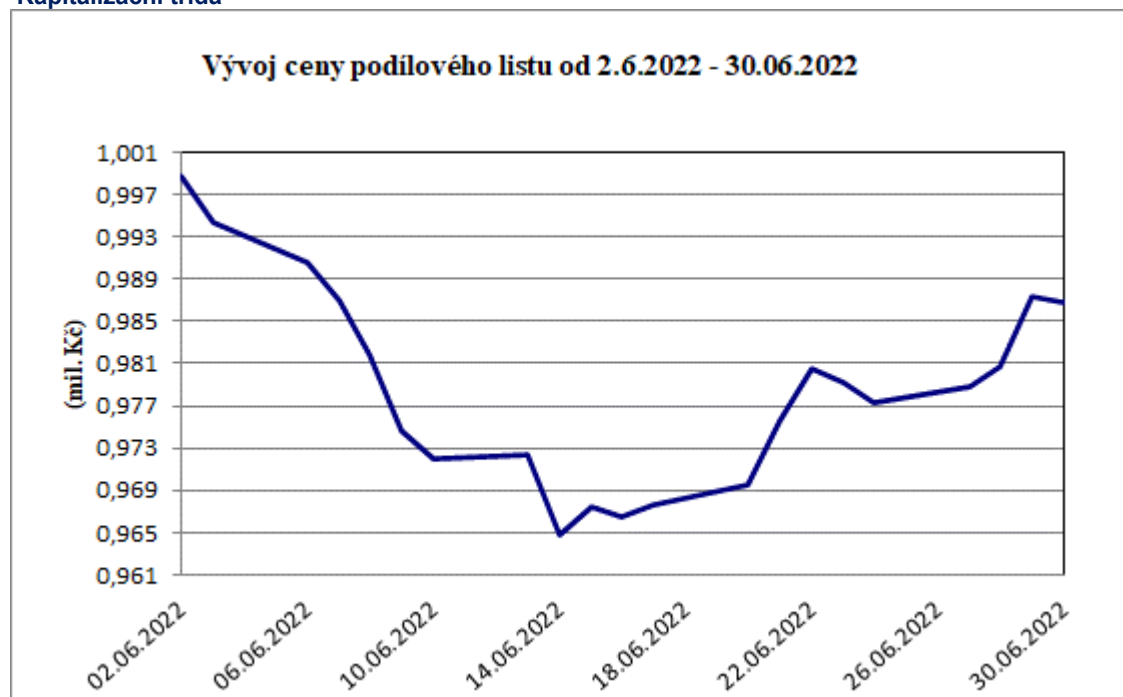
Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice prostřednictvím přímých pozic a KBC fondů alokovány především v Severní Americe, v západní Evropě, Japonsku a České republice.

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na koci pololetí 2022 byla 0,9807 Kč, ČSOB Prémium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy 0,0,9808 Kč.

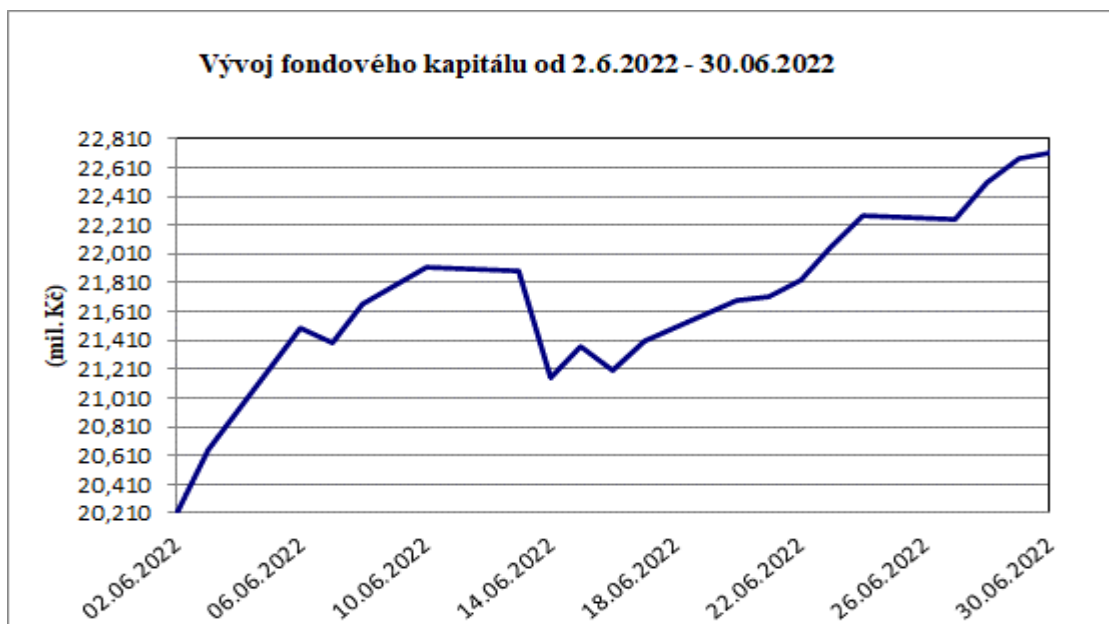
Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 22,715 mil. Kč, ČSOB Prémium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy 31,074 mil Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

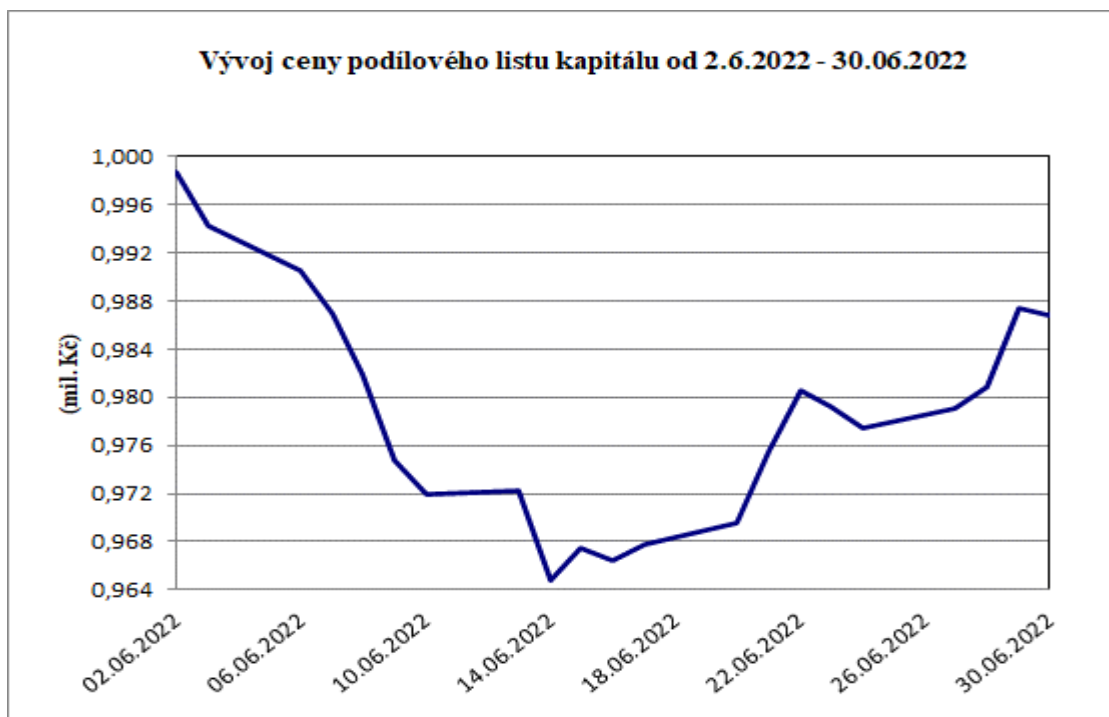
Kapitalizační třída



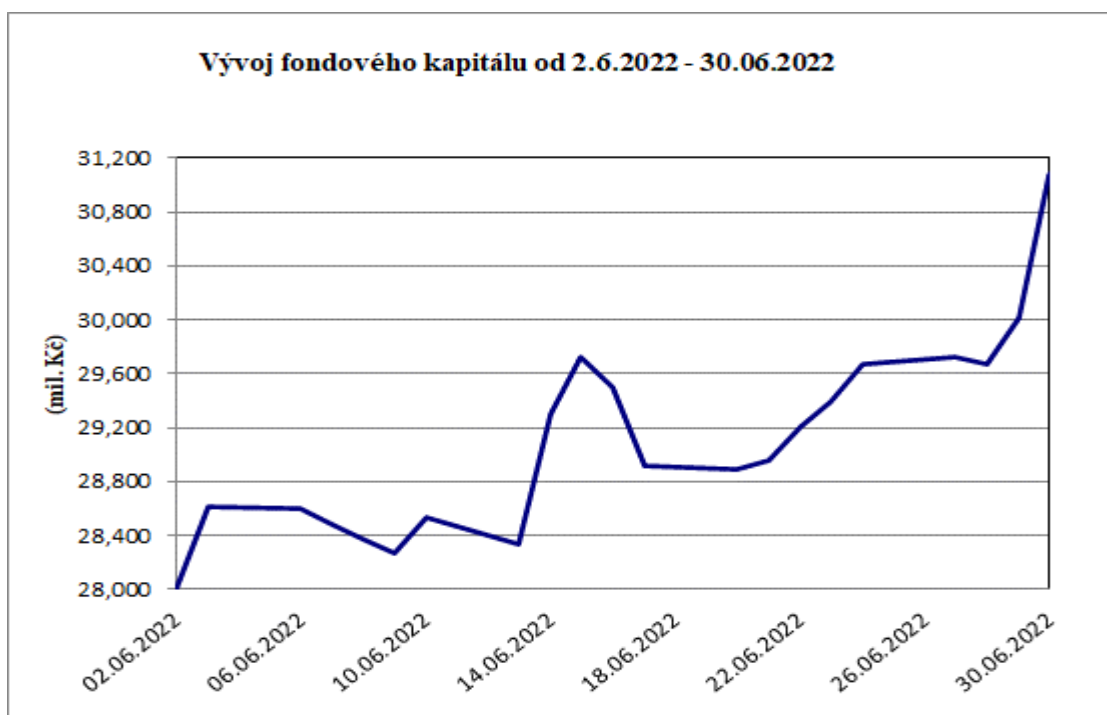
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



ČSOB Prémium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

kapitalizační třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2022 | 0,9807 | 22 715 742 | -546 818 |

ČSOB Prémium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2022 | 0,9808 | 31 074 206 | -414 794 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|----------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| červen 2022 | 24 177 216 | 24 118 079 | 1 014 755 | 987 586 | 23 162 461 |
| Celkem | 24 177 216 | 24 118 079 | 1 014 755 | 987 586 | |

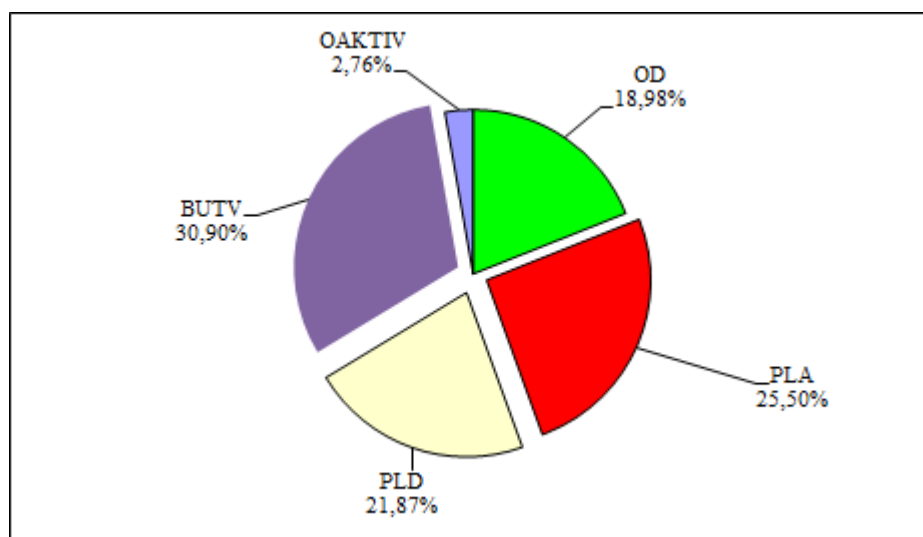
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ČSOB Prémium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|----------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| červen 2022 | 32 483 142 | 32 392 845 | 800 000 | 771 840 | 31 683 142 |
| Celkem | 32 483 142 | 32 392 845 | 800 000 | 771 840 | |

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| obligace tuzemské | OD | 10 242 | 18,98 |
| PL akciových fondů | PLA | 13 758 | 25,50 |
| PL dluhopisových fondů | PLD | 11 802 | 21,87 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 16 671 | 30,90 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 1 487 | 2,76 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 9 465 | 9 355 | 265 |
| KBC Participation SRI Corporate Bonds Institutional B Shares | BE6222649020 | BE | 10 350 | 10 002 | 339 |
| KBC Equity Fund SRI World Institutional B Shares | BE6307729135 | BE | 1 017 | 968 | 30 |
| KBC Equity Fund SRI Eurozone & North America Institutional B | BE6307764488 | BE | 720 | 679 | 19 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC Equity Fund SRI North America Institutional B Shares | BE6307777613 | BE | 745 | 703 | 19 |
| KBC Equity Fund SRI North American Continent Institutional B | BE6318122270 | BE | 728 | 686 | 20 |
| KBC Bonds SRI Strategic Accents Institutional B Shares | LU1892257764 | BE | 1 131 | 1 103 | 54 |
| KBC Bonds SRI High Interest Institutional B Shares | LU1551442467 | BE | 665 | 657 | 29 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | CZ | 2 788 | 2 784 | 300 |
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 3 438 | 3 363 | 400 |
| CZECH REPUBLIC 6 02/26/26 | CZ0001006506 | CZ | 4 125 | 4 095 | 400 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADĚCH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Ke dni 30.6.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 16 671 |
| v tom: a) splatné na požádání | 1 654 |
| b) ostatní pohledávky | 15 017 |
| Dluhové cenné papíry | 10 242 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 10 242 |
| b) vydané ostatními osobami | 0 |
| Akcie, podílové listy | 25 560 |
| Ostatní aktiva | 1 487 |
| Aktiva celkem | 53 960 |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 0 |
| Ostatní pasiva | 120 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 50 |
| Ostatní rezervy | |
| Kapitálové fondy | 54 846 |
| Emisní ážio | -94 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -962 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 0 |
| Pasiva celkem | 53 960 |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 93 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 40 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 53 |
| Výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -1 |
| Náklady na poplatky a provize | -3 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -1 001 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -50 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -962 |
| | |
| Daň z příjmů | 0 |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -962 |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|--------------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 32 |
| Poplatky Depozitáři | 5 |
| Poplatky za audit | 12 |
| Poplatky ostatní | 0 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u>50</u> |
| | <u><u> </u></u> |

**ČSOB ODVÁŽNÝ ZODPOVĚDNÝ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 6.4.2021. Svou ekonomickou činnost ale začal až 28.6.2021.

Fond investuje (přímo nebo nepřímo) do společensky odpovědných aktiv, známé také jako udržitelné a odpovědné investice („SRI“). Usilují o pozitivní dopad na společnost, životní prostředí a svět, ve kterém žijeme.

Zastoupená je široká škála dluhopisových a akciových titulů a tržních odvětví, a to nejen z oblasti primární poptávky jako například farmacie, potravin nebo energetiky, ale také technologie, zboží dlouhodobé spotřeby a dalších

Fond investuje do společensky odpovědných aktiv, přičemž emitenti (jako jsou společnosti nebo stát) jsou prověřováni za účelem zajištění sociálně odpovědné povahy tohoto fondu. Tato kritéria zohledňují určité sociální, etické a environmentální aspekty, podle nichž jsou emitenti investičních nástrojů hodnoceni. Kritéria pro vlády se týkají takových věcí, jako je ekonomická a socioekonomická výkonnost, zdraví, rovnost a svoboda obyvatelstva, životní prostředí a mezinárodní vztahy. Fond může investovat pouze do aktiv emitentů, která na základě těchto kritérií patří k nejlepším ve své třídě.

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice prostřednictvím přímých pozic a KBC fondů alokovány především v Severní Americe, v západní Evropě, Japonsku a České republice.

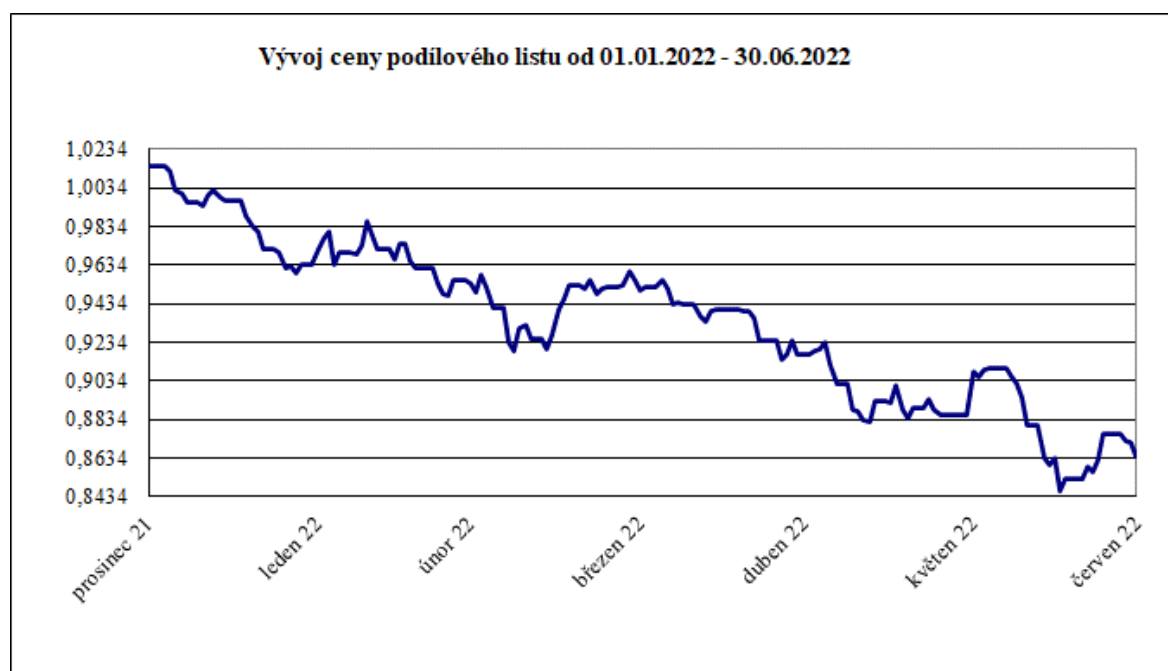
Podíl akcií respektive akciových fondů na hodnotě aktiv na konci prvního pololetí 2022 byl 53,32 %, na konci roku 2021 činil 53,35 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů 31,79 %, oproti konci roku 2021 28,85 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku pololetí byl 14,90%.

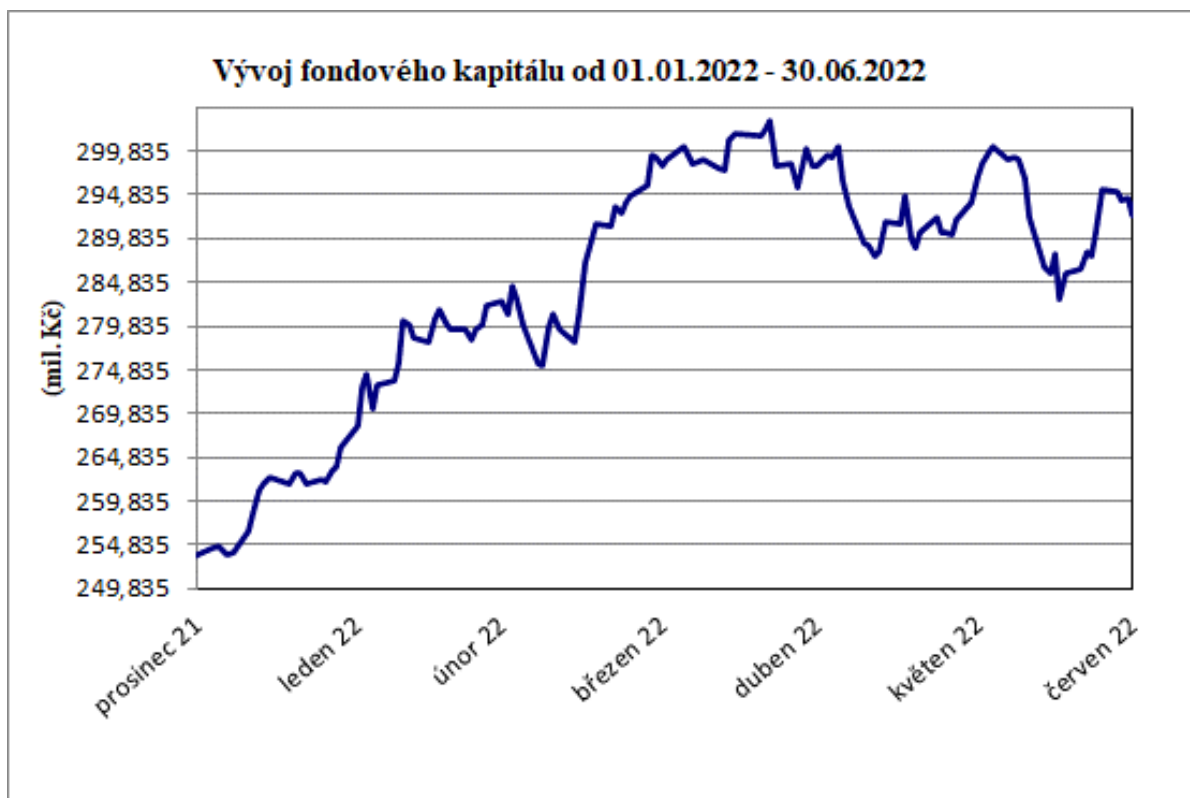
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2022 byla 0,8645 Kč, na konci roku 2021 byla 1,0119 Kč, ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 0,8655 Kč, na konci roku 2021 1,0127Kč.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci pololetí 2022 byl 292,42 mil Kč, na konci roku 2021 byl 253,7 mil. Kč, ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy na konci pololetí 528 06 mil Kč oproti konci roku 2021 - 423,9 mil Kč.

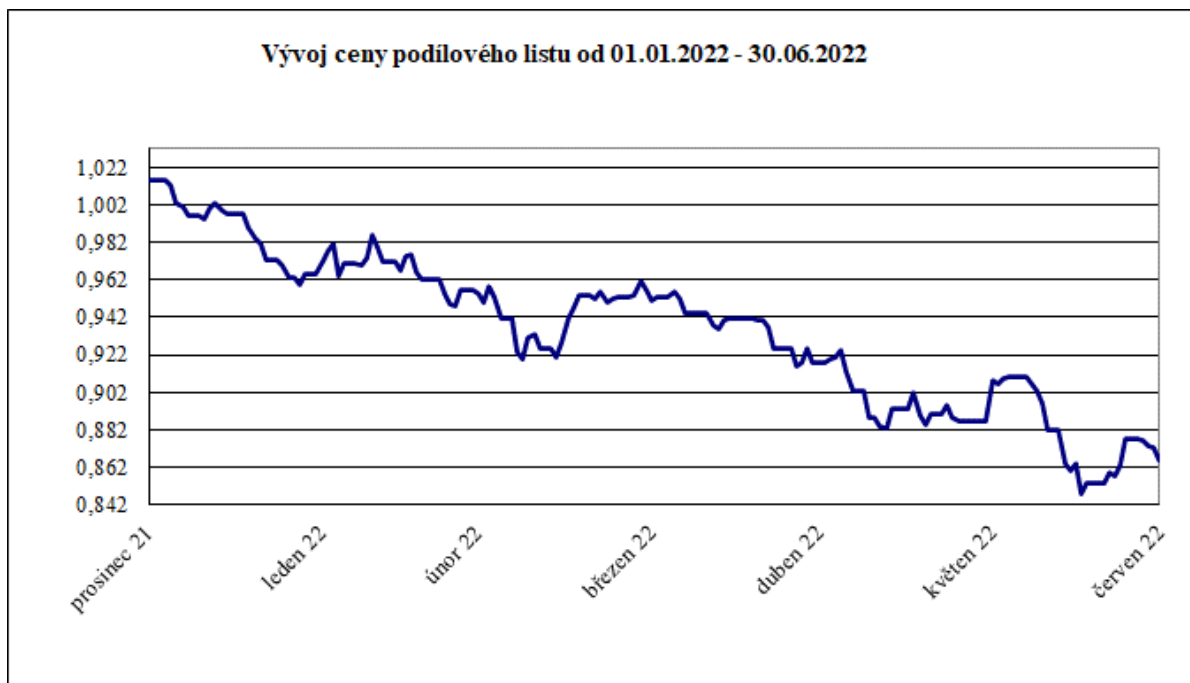
**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**

retailová třída

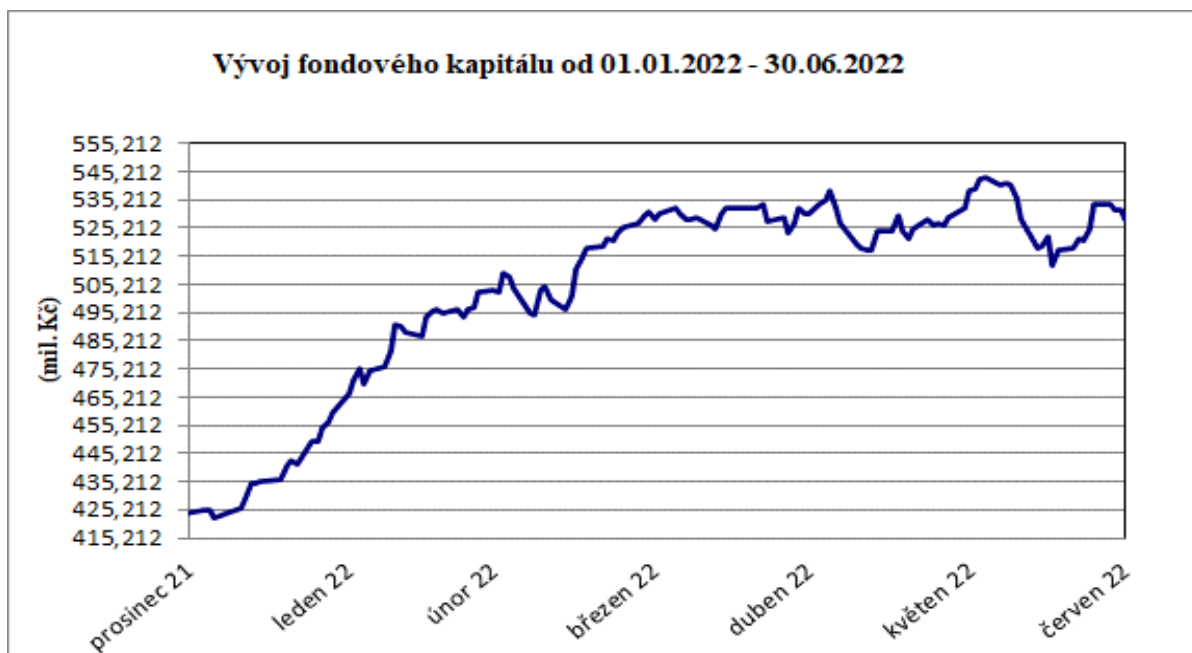




ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

retailová třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2021 | 0,9994 | 36 109 334 | -12 315 |
| 2022 | 0,8645 | 292 418 090 | -44 628 436 |

ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál na PL (Kč) | Fondový kapitál (Kč) | Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč) |
|--------------|----------------------------|----------------------|----------------------------------|
| 2021 | 0,9994 | 86 848 160 | -23 134 |
| 2022 | 0,8655 | 528 058 733 | -78 429 749 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|-----------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 27 976 440 | 27 643 770 | 2 318 507 | 2 281 439 | 276 404 456 |
| únor 2022 | 21 225 949 | 20 550 749 | 1 270 799 | 1 230 166 | 296 359 606 |
| březen 2022 | 22 540 251 | 21 239 523 | 5 218 637 | 4 925 439 | 313 681 220 |
| duben 2022 | 14 977 383 | 14 027 493 | 3 619 289 | 3 375 179 | 325 039 314 |
| květen 2022 | 10 507 170 | 9 448 804 | 8 397 154 | 7 574 481 | 327 149 330 |
| červen 2022 | 13 046 115 | 11 503 511 | 1 937 069 | 1 727 392 | 338 258 376 |
| Celkem | 36 131 451 | 36 121 605 | 0 | 0 | |

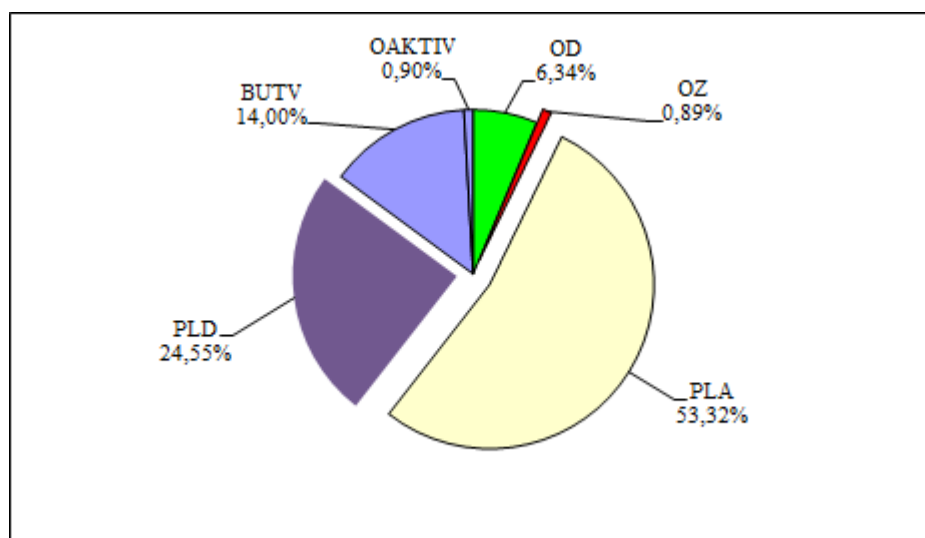
ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 62 915 167 | 61 906 377 | 1 660 822 | 1 656 575 | 479 821 412 |
| únor 2022 | 49 526 304 | 47 994 584 | 2 080 101 | 2 009 909 | 527 267 615 |
| březen 2022 | 38 714 286 | 36 573 653 | 10 317 294 | 9 689 294 | 555 664 607 |
| duben 2022 | 24 091 454 | 22 557 463 | 2 347 824 | 2 208 157 | 577 408 237 |
| květen 2022 | 21 363 979 | 19 236 732 | 6 632 656 | 5 920 522 | 592 139 560 |
| červen 2022 | 22 766 232 | 20 081 900 | 4 774 881 | 4 247 719 | 610 130 911 |
| Celkem | 219 377 422 | 208 350 709 | 27 813 578 | 25 732 176 | |

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2021

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| obligace tuzemské | OD | 52 393 | 6,34 |
| obligace zahraniční | OZ | 7 374 | 0,89 |
| PL akciových fondů | PLA | 440 611 | 53,32 |
| PL dluhopisových fondů | PLD | 202 902 | 24,55 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 115 702 | 14,00 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 7 411 | 0,90 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 85 772 | 78 072 | 2 214 |
| KBC Participation SRI Corporate Bonds Institutional B Shares | BE6222649020 | BE | 120 054 | 108 988 | 3 699 |
| KBC Equity Fund SRI Emerging Markets Institutional B Shares | BE6294967557 | BE | 47 888 | 42 738 | 1 205 |
| KBC Equity Fund SRI World Institutional B Shares | BE6307729135 | BE | 100 984 | 88 226 | 2 748 |
| KBC Equity Fund SRI Eurozone Institutional B Shares | BE6307732162 | BE | 37 591 | 28 826 | 1 120 |
| KBC Equity Fund SRI Eurozone & North America Institutional B | BE6307764488 | BE | 82 868 | 72 424 | 2 073 |
| KBC Equity Fund SRI Asia Pacific Institutional B Shares | BE6307773570 | BE | 28 295 | 25 108 | 940 |
| KBC Equity Fund SRI North America Institutional B Shares | BE6307777613 | BE | 82 531 | 72 481 | 2 005 |
| KBC Equity Fund SRI Rest of Europe Institutional B Shares | BE6307780641 | BE | 43 045 | 38 381 | 1 221 |
| KBC Equity Fund SRI North American Continent Institutional B | BE6318122270 | BE | 82 932 | 72 428 | 2 153 |
| KBC Bonds SRI Strategic Accents Institutional B Shares | LU1892257764 | BE | 11 491 | 9 867 | 487 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | CZ | 17 387 | 17 169 | 1 850 |
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 26 091 | 23 962 | 2 850 |
| CZECH REPUBLIC 6 02/26/26 | CZ0001006506 | CZ | 11 349 | 11 262 | 1 100 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Ke dni 30.6.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

ROZVAHA

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 115 701 |
| v tom: a) splatné na požádání | 15 585 |
| b) ostatní pohledávky | 100 116 |
| Dluhové cenné papíry | 59 767 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 52 393 |
| b) vydané ostatními osobami | 7 374 |
| Akcie, podílové listy | 643 513 |
| Ostatní aktiva | 7 411 |
| Aktiva celkem | 826 393 |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 16 |
| Ostatní pasiva | 4 998 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 903 |
| Ostatní rezervy | |
| Kapitálové fondy | 948 405 |
| Emisní ážio | -9 179 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -123 058 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 4 308 |
| Pasiva celkem | 826 393 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 3 596 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 558 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 3 038 |
| Výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | 0 |
| Náklady na poplatky a provize | -275 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -121 231 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -5 105 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -123 058 |
| | |
| Daň z příjmů | 0 |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | -123 058 |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 4 574 |
| Poplatky Depozitáři | 488 |
| | |
| Poplatky za audit | 43 |
| Poplatky ostatní | 0 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | 0 |
| | |
| Celkem | 5 105 |

ČSOB VELMI ODVÁŽNÝ ZODPOVĚDNÝ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 3.2.2022. Svou ekonomickou činnost ale začal až 2.6.2022.

Fond investuje (přímo nebo nepřímo) do společensky odpovědných aktiv, známé také jako udržitelné a odpovědné investice („SRI“). Usilují o pozitivní dopad na společnost, životní prostředí a svět, ve kterém žijeme.

Zastoupená je široká škála dluhopisových a akciových titulů a tržních odvětví, a to nejen z oblasti primární poptávky jako například farmacie, potravin nebo energetiky, ale také technologie, zboží dlouhodobé spotřeby a dalších

Fond investuje do společensky odpovědných aktiv, přičemž emitenti (jako jsou společnosti nebo stát) jsou prověřováni za účelem zajištění sociálně odpovědné povahy tohoto fondu. Tato kritéria zohledňují určité sociální, etické a environmentální aspekty, podle nichž jsou emitenti investičních nástrojů hodnoceni. Kritéria pro vlády se týkají takových věcí, jako je ekonomická a socioekonomická výkonnost, zdraví, rovnost a svoboda obyvatelstva, životní prostředí a mezinárodní vztahy. Fond může investovat pouze do aktiv emitentů, která na základě těchto kritérií patří k nejlepším ve své třídě.

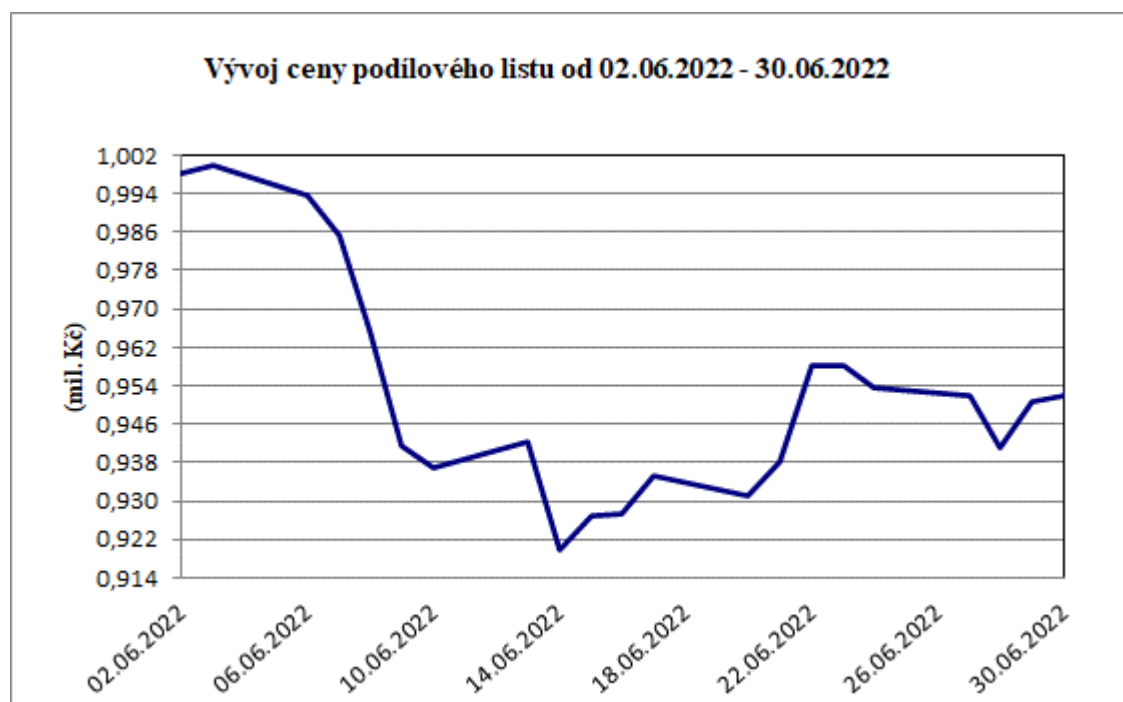
Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice prostřednictvím přímých pozic a KBC fondů alokovány především v Severní Americe, v západní Evropě, Japonsku a České republice.

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na koci pololetí 2022 byla 0,9413 Kč, ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 0,9414 Kč.

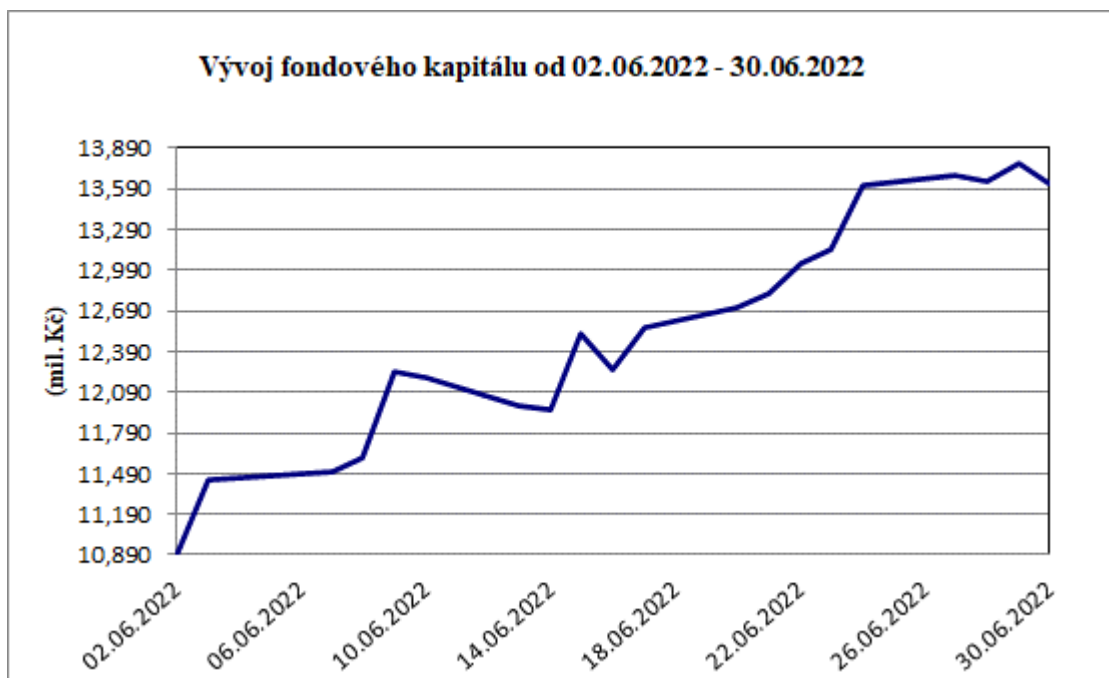
Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 13,63 mil. Kč, ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 32,16 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

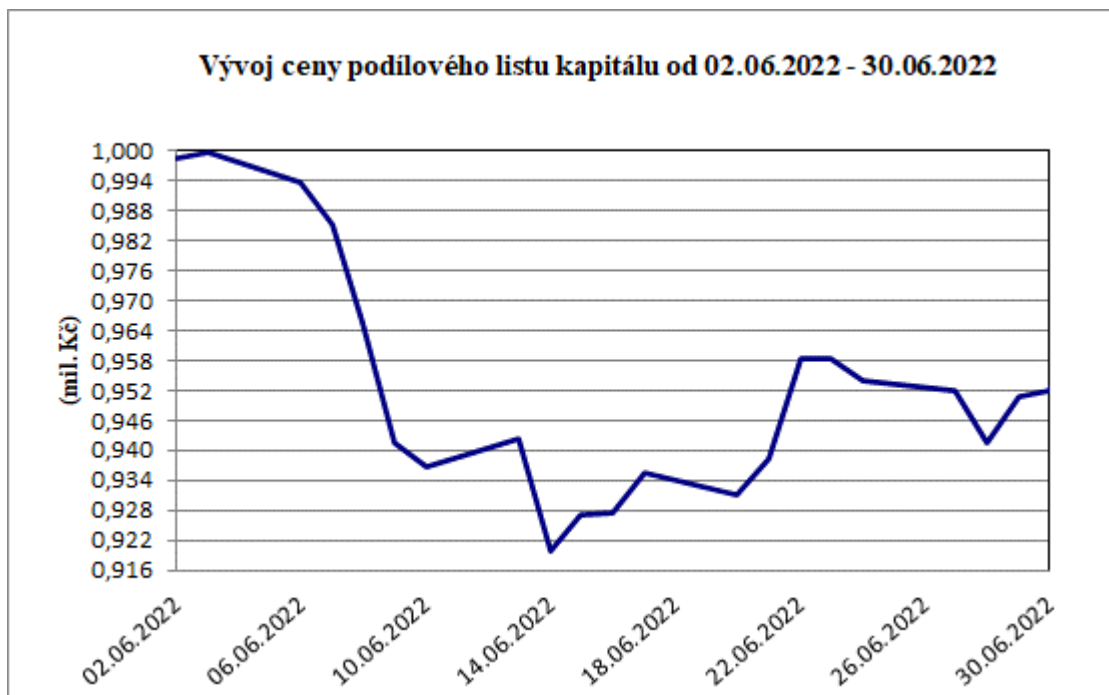
retailová třída



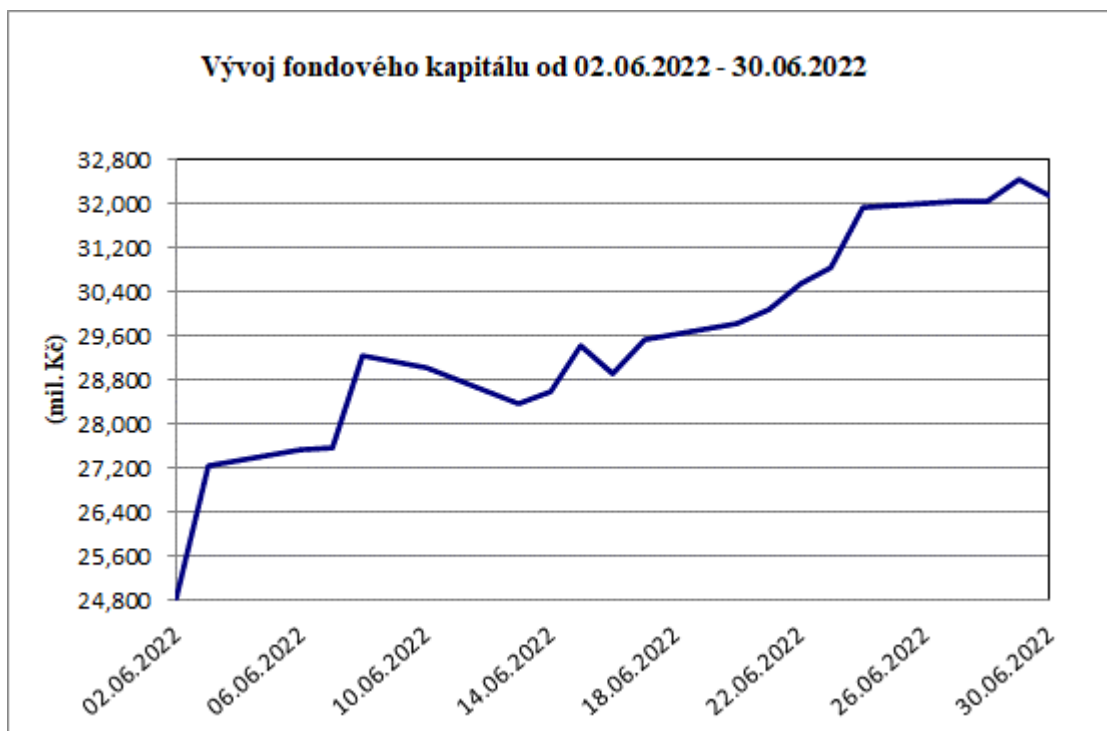
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

retailová třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál | Fondový kapitál | Zisk nebo ztráta |
|--------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 2022 | 0,9413 | 13 629 985 | -727 873 |

ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál | Fondový kapitál | Zisk nebo ztráta |
|--------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 2022 | 0,9414 | 32 161 309 | -1 744 265 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|--------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| červen 2022 | 14 481 779 | 14 359 256 | 1 566 | 1 501 | 14 480 213 |
| Celkem | 14 481 779 | 14 359 256 | 1 566 | 1 501 | |

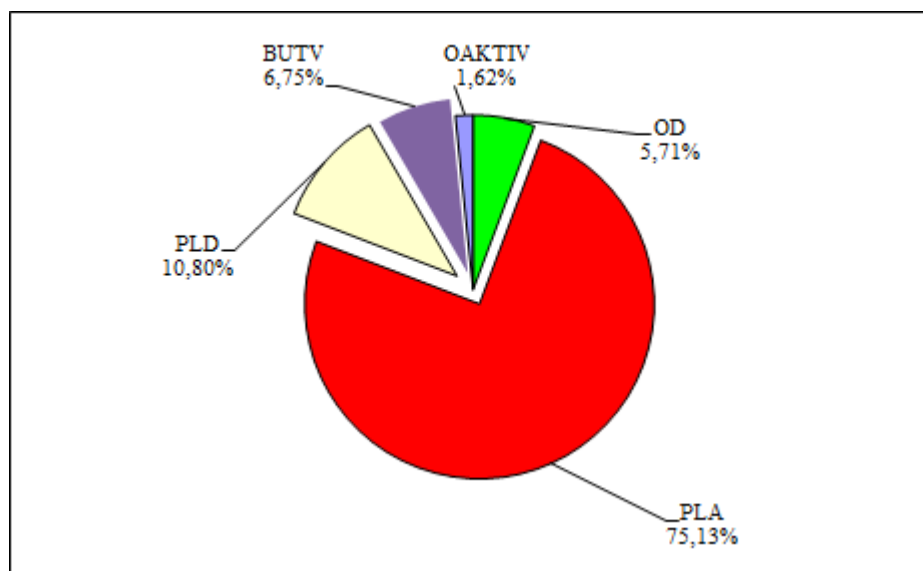
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ČSOB Prémium Velmi odvážný zodpovědný, kapitalizační třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|---------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| červen 2022 | 34 214 520 | 33 952 274 | 50 000 | 46 840 | 34 164 520 |
| Celkem | 34 214 520 | 33 952 274 | 50 000 | 46 840 | |

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|------------------------|--------|-------------------|---------------------|
| obligace tuzemské | OD | 2 653 | 5,71 |
| PL akciových fondů | PLA | 34 929 | 75,13 |
| PL dluhopisových fondů | PLD | 5 020 | 10,80 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 3 138,00 | 6,75 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 754,00 | 1,62 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC RENTA CZECH IS B KAP | LU0707510896 | LU | 1 952 | 1 934 | 55 |
| KBC Participation SRI Corporate Bonds Institutional B Shares | BE6222649020 | BE | 2 833 | 2 746 | 93 |
| KBC Equity Fund SRI Emerging Markets Institutional B Shares | BE6294967557 | BE | 3 323 | 3 254 | 92 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| KBC Equity Fund SRI World Institutional B Shares | BE6307729135 | BE | 7 030 | 6 696 | 209 |
| KBC Equity Fund SRI Eurozone Institutional B Shares | BE6307732162 | BE | 3 423 | 3 214 | 125 |
| KBC Equity Fund SRI Eurozone & North America Institutional B | BE6307764488 | BE | 5 901 | 5 618 | 161 |
| KBC Equity Fund SRI Asia Pacific Institutional B Shares | BE6307773570 | BE | 2 085 | 2 019 | 76 |
| KBC Equity Fund SRI North America Institutional B Shares | BE6307777613 | BE | 5 887 | 5 601 | 155 |
| KBC Equity Fund SRI Rest of Europe Institutional B Shares | BE6307780641 | BE | 3 063 | 2 923 | 93 |
| KBC Equity Fund SRI North American Continent Institutional B | BE6318122270 | BE | 5 890 | 5 604 | 167 |

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|------------------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| CZECH REPUBLIC 0.45 10/25/23 | CZ0001004600 | CZ | 1 394 | 1 392 | 150 |
| CZECH REPUBLIC 1 06/26/26 | CZ0001004469 | CZ | 1 290 | 1 261 | 150 |

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Ke dni 30.6.2021 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ROZVAHA

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Aktiva | |
| Pohledávky za bankami | 3 138 |
| v tom: a) splatné na požádání | 3 138 |
| b) ostatní pohledávky | 0 |
| Dluhové cenné papíry | 2 653 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 2 653 |
| b) vydané ostatními osobami | 0 |
| Akcie, podílové listy | 39 949 |
| Ostatní aktiva | 753 |
| Aktiva celkem | <u>46 494</u> |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 0 |
| Ostatní pasiva | 637 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 66 |
| Ostatní rezervy | |
| Kapitálové fondy | 48 645 |
| Emisní ážio | -382 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -2 472 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 0 |
| Pasiva celkem | <u>46 494</u> |

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 13 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 12 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 1 |
| Výnosy z akcií a podílů | 0 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -1 |
| Náklady na poplatky a provize | -3 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -2 415 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -66 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | <u>-2 472</u> |
| | |
| Daň z příjmů | <u>0</u> |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | <u>-2 472</u> |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 49 |
| Poplatky Depozitáři | 5 |
| Poplatky za audit | 12 |
| Poplatky ostatní | 0 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | <u>0</u> |
| | |
| Celkem | <u><u>66</u></u> |

**ČSOB AKCIOVÝ ZODPOVĚDNÝ, ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND**

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 5.2.2022. Svou ekonomickou činnost ale začal až 9.5.2022.

Fond investuje do společensky odpovědných firem, které se podílejí na udržitelném rozvoji a myslí také na přírodu a společnost. Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií a neodchylovaly se od statutu Fondu. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány především v Severní Americe a v západní Evropě.

Cizoměnové pozice Fondu byly z velké části zajištěny proti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám

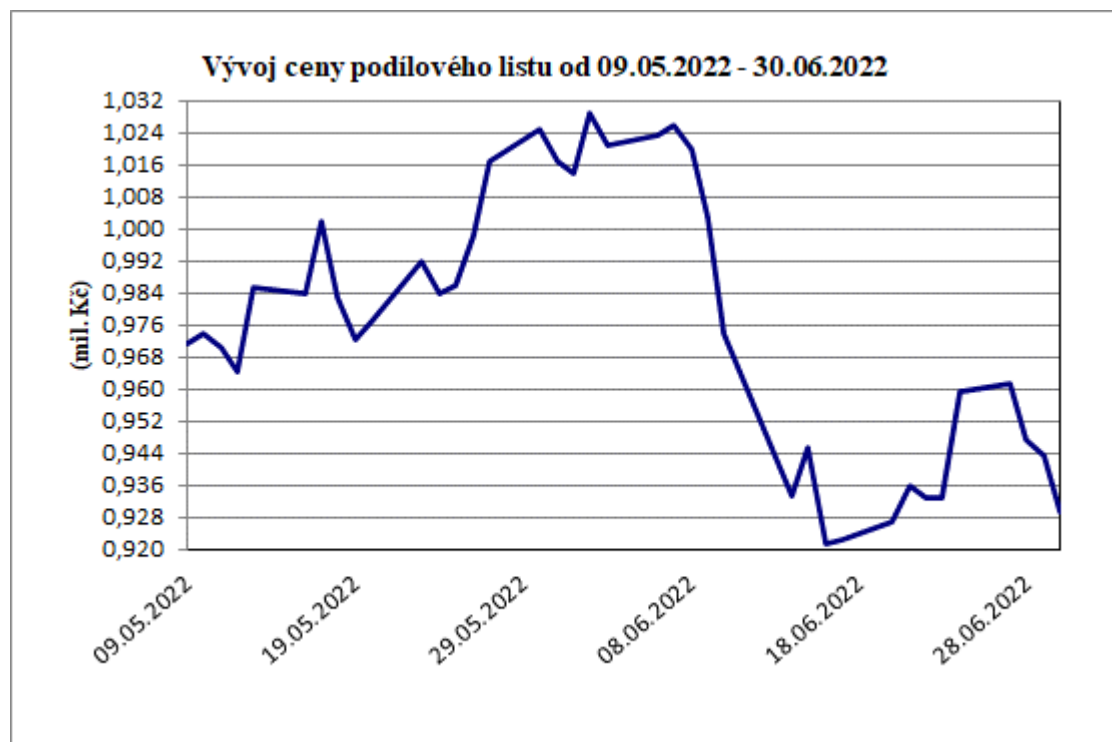
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2022 byla 0,9291 Kč, třídy Wealth Office akciový zodpovědný 0,9303 Kč.

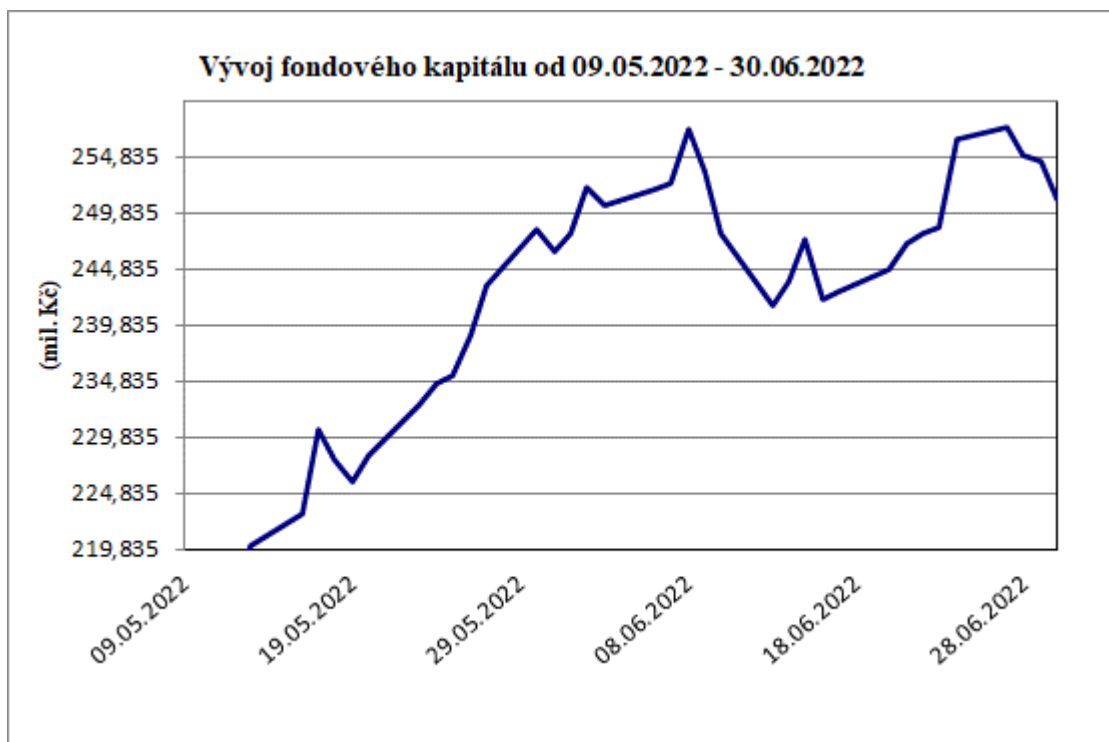
Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 251 mil. Kč, třídy Wealth Office akciový zodpovědný 28 mil Kč.

**VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM
OBDOBÍ**

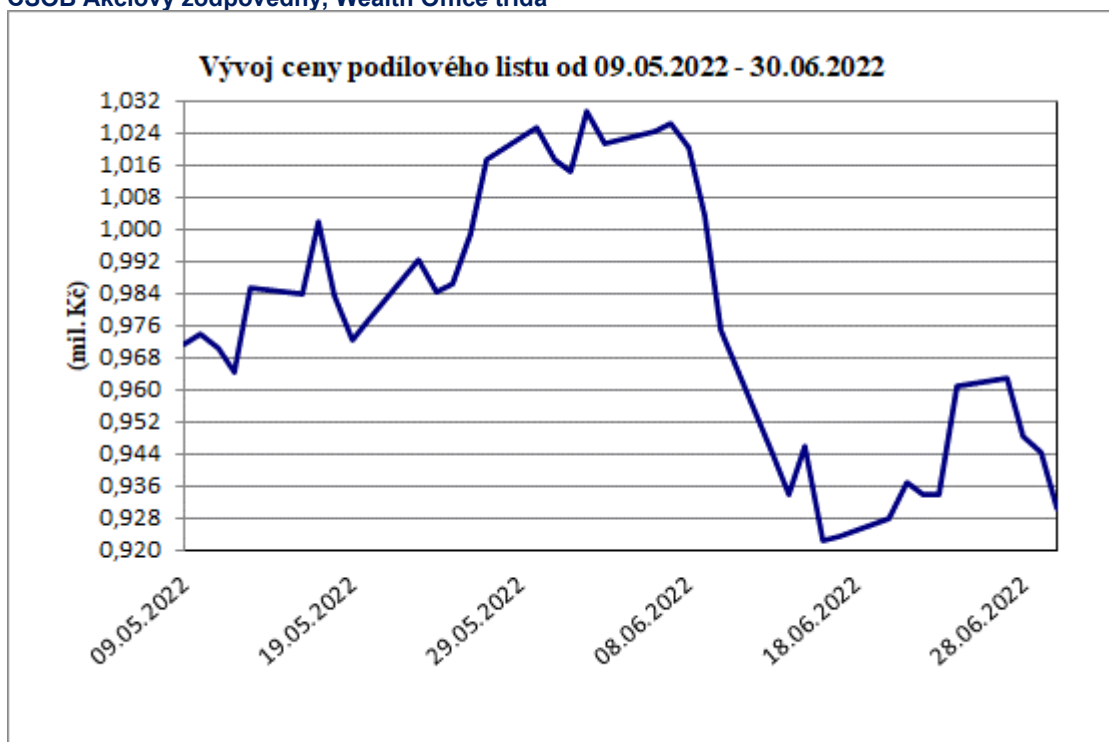
retailová třída



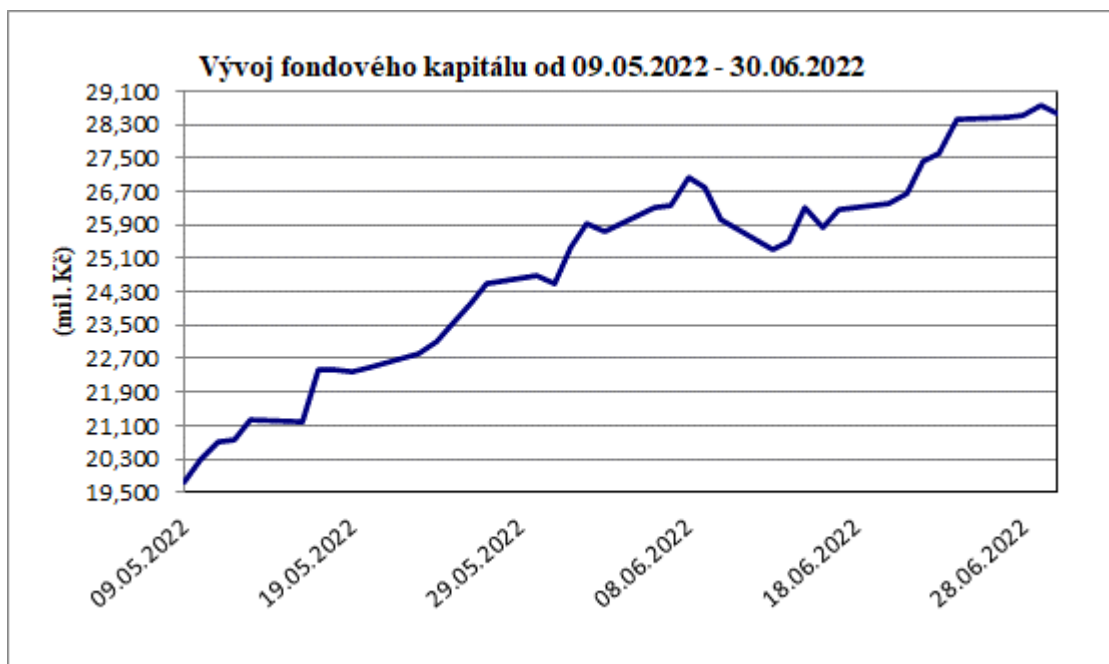
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



ČSOB Akciový zodpovědný, Wealth Office třída



**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

retailová třída

| k 30.červnu | Fondový kapitál | Fondový kapitál | Zisk nebo ztráta |
|-------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 2022 | 0,9291 | 251 121 826 | -18 039 394 |

Č ČSOB Akciový zodpovědný, Wealth Office třída

| k 30. červnu | Fondový kapitál | Fondový kapitál | Zisk nebo ztráta |
|--------------|-----------------|-----------------|------------------|
| 2022 | 0,9303 | 28 549 632 | -1 898 890 |

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|----------------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen 2022 | 242 431 798 | 241 925 034 | 5 489 | 5 582 | 242 426 309 |
| červen 2022 | 28 154 806 | 27 509 383 | 286 625 | 268 629 | 270 294 490 |
| Celkem | 270 586 604 | 269 434 417 | 292 114 | 274 211 | |

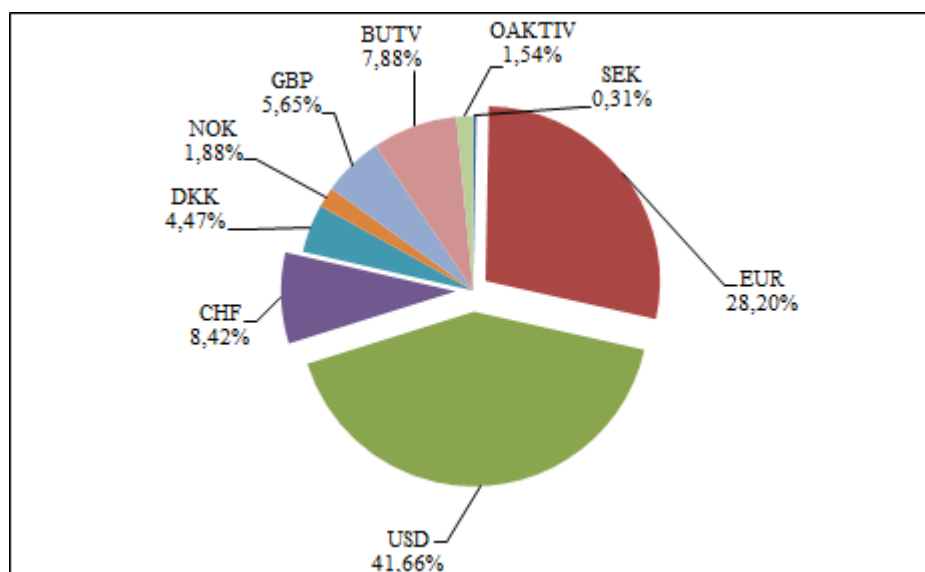
**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ČSOB Akciový zodpovědný, Wealth Office třída

| Období | Vydané podílové listy | | Odkoupené podílové listy | | Objem emise |
|---------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|----------|-------------|
| | Kusy | Kč | Kusy | Kč | |
| leden 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| únor 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| březen 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| duben 2022 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| květen 2022 | 24 061 731 | 23 999 989 | 0 | 0 | 24 061 731 |
| červen 2022 | 6 625 320 | 6 448 502 | 0 | 0 | 30 687 051 |
| Celkem | 30 687 051 | 30 448 491 | 0 | 0 | |

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2022

| Druh aktiva | Kód | Hodnota v tis. Kč | % podíl na aktivech |
|-----------------------|--------|-------------------|---------------------|
| CP denominované v SEK | SEK | 880 | 0,31 |
| CP denominované v EUR | EUR | 79 545 | 28,20 |
| CP denominované v USD | USD | 117 531 | 41,66 |
| CP denominované v CHF | CHF | 23 745 | 8,42 |
| CP denominované v DKK | DKK | 12 618 | 4,47 |
| CP denominované v NOK | NOK | 5 300 | 1,88 |
| CP denominované v GBP | GBP | 15 943 | 5,65 |
| pohledávky za bankami | BUTV | 22 217 | 7,88 |
| ostatní aktiva | OAKTIV | 4 335 | 1,54 |



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPIRY S REÁLNOU HODNOTOU VYŠŠÍ JAK 1 % NA MAJETKU FONDU

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitenta | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|----------------------|--------------|---------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| ABBOTT LABORATORIES | US0028241000 | US | 4 327 | 4 400 | 1 700 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

| Název cenného papíru | ISIN | Země emitent a | Cena pořízení (tis. Kč) | Reálná hodnota (tis. Kč) | Počet CP |
|--|--------------|----------------|-------------------------|--------------------------|----------|
| HOME DEPOT INC | US4370761029 | US | 7 443 | 7 069 | 1 082 |
| MICROSOFT CORP | US5949181045 | US | 11 898 | 11 502 | 1 880 |
| AXA | FR0000120628 | FR | 3 315 | 3 135 | 5 850 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA | FR0000121972 | FR | 6 961 | 6 145 | 2 200 |
| MERCEDES-BENZ GROUP AG | DE0007100000 | DE | 6 518 | 5 765 | 4 220 |
| ASTRAZENECA PLC | GB0009895292 | GB | 5 352 | 5 605 | 1 800 |
| Public Storage | US74460D1090 | US | 3 242 | 3 128 | 420 |
| NIKE INC - CL B | US6541061031 | US | 6 094 | 5 599 | 2 300 |
| VISA INC - CLASS A SHARES | US92826C8394 | US | 7 783 | 7 692 | 1 640 |
| DIAGEO PLC | GB0002374006 | GB | 7 611 | 7 125 | 7 000 |
| SALESFORCE INC | US79466L3024 | US | 3 990 | 4 010 | 1 020 |
| ESSILOR LUXOTTICA SA | FR0000121667 | FR | 3 766 | 3 535 | 1 000 |
| MORGAN STANLEY | US6174464486 | US | 7 691 | 7 247 | 4 000 |
| ASML HOLDING NV | NL0010273215 | NL | 8 004 | 6 992 | 620 |
| WALT DISNEY | US2546871060 | US | 7 301 | 6 521 | 2 900 |
| NVIDIA Corp | US67066G1040 | US | 4 109 | 3 611 | 1 000 |
| SEVERN TRENT | GB00B1FH8J72 | GB | 3 560 | 3 214 | 4 100 |
| Nestle SA | CH0038863350 | CH | 7 047 | 6 920 | 2 500 |
| Roche Holding AG | CH0012032048 | CH | 5 654 | 5 539 | 700 |
| NOVO NORDISK A/S | DK0060534915 | DK | 8 344 | 8 509 | 3 250 |
| S&P GLOBAL INC | US78409V1044 | US | 6 790 | 6 825 | 850 |
| EDWARDS LIFESCIENCES CORP | US28176E1082 | US | 3 787 | 3 737 | 1 650 |
| MICRON TECHNOLOGY | US5951121038 | US | 6 188 | 5 004 | 3 800 |
| ADIDAS AG | DE000A1EWWW0 | DE | 3 773 | 3 591 | 860 |
| YUM! BRANDS INC | US9884981013 | US | 3 064 | 3 110 | 1 150 |
| KBC Equity Fund SRI North America Institutional B Shares | BE6307777613 | BE | 27 633 | 25 814 | 709 |
| SIKA AG | CH0418792922 | CH | 7 904 | 6 831 | 1 250 |
| ANDRITZ AG | AT0000730007 | AT | 5 816 | 5 706 | 6 000 |
| LINDE PLC | IE00BZ12WP82 | IE | 4 093 | 3 904 | 570 |
| CROWDSTRIKE HOLDINGS INC | US22788C1053 | US | 3 399 | 3 614 | 900 |
| AMG ADVANCED METALLURGICAL | NL0000888691 | NL | 3 706 | 3 043 | 5 000 |
| NORSK HYDRO ASA | NO0005052605 | NO | 6 926 | 5 300 | 40 200 |
| LANDIS+GYR GROUP AG | CH0371153492 | CH | 2 861 | 2 859 | 2 300 |
| PACKAGING CORP OF AMERICA | US6951561090 | US | 3 705 | 3 275 | 1 000 |

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Pro účely naplnění požadavku čl. 13 odst. 1 písm. a) Nařízení SFT nebyly v rozhodném období využívány žádné obchody.

Ke dni sestavení pololetní zprávy Fond neneviduje žádný nevypořádaný repo obchod. Zároveň během prvního pololetí roku 2022 nedošlo k uzavření žádného repo obchodu.

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADECH

Pro řízení měnového rizika jsou používány měnové deriváty, zejména měnové swapy, které představují smlouvu o nákupu a prodeji daného objemu cizí měny v pevně sjednaném kurzu s vypořádáním k určenému datu.

Alternativně mohou být použity repo operace s cennými papíry denominovanými v různých měnách, kde výsledkem těchto operací je závazek k prodeji dané měny v pevném kurzu k určenému datu.

Nominální objem takto sjednaného zajištění proti riziku změny kurzu cizí měny vychází z objemu cenných papírů či jiných aktiv v cizí měně v portfoliu fondu anebo části tohoto objemu, u které eliminujeme dopad změn měnového kurzu na celkovou hodnotu portfolia.

Seznam protistran, s nimiž je možno uzavírat tyto deriváty je následující: Citibank Europe plc / Prague, Česká spořitelna, a.s., Československá obchodní banka, a.s., ING Bank NV/Prague, Komerční banka, a.s., PPF banka a.s., Societe Generale, J.P.Morgan.

Pro omezení rizika protistrany při vypořádání daného derivátového obchodu fond přijímá anebo poskytuje kolaterál ve formě peněžních prostředků držených na účtu u dané banky. Výše kolaterálu vychází z aktuální tržní hodnoty sjednaného derivátu.

Ke dni 30.6.2022 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran.

Celkové závazky a pohledávky plynoucí z derivátů na jednotlivou protistranu se započítávají do investičních limitů dle nařízení vlády č. 243/2013 Sb.

ROZVAHA

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| Aktiva | tis. Kč |
| Pohledávky za bankami | 22 217 |
| v tom: a) splatné na požádání | 15 209 |
| b) ostatní pohledávky | 7 008 |
| Dluhové cenné papíry | 0 |
| v tom: a) vydané vládními institucemi | 0 |
| b) vydané ostatními osobami | 0 |
| Akcie, podílové listy | 255 562 |
| Ostatní aktiva | 4 335 |
| Aktiva celkem | 282 114 |
| | |
| Pasiva | |
| Závazky vůči bankám | 0 |
| Ostatní pasiva | 1 940 |
| Výnosy a výdaje příštích období | 502 |
| Ostatní rezervy | |
| Kapitálové fondy | 300 983 |
| Emisní ážio | -1 373 |
| Zisk nebo ztráta za účetní období | -19 938 |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta | 0 |
| Pasiva celkem | 282 114 |

**POLOLETNÍ ZPRÁVA podílových fondů obhospodařovaných
ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost**

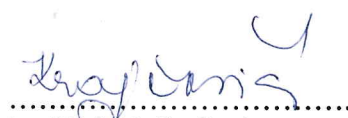
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Výnosy z úroků a podobné výnosy | 43 |
| z toho: úroky z dluhových cenných papírů | 0 |
| výnosy z úroků z ostatních aktiv | 43 |
| Výnosy z akcií a podílů | 2 |
| Výnosy z poplatků a provizí | 0 |
| Náklady na úroky a podobné náklady | -01 |
| Náklady na poplatky a provize | -181 |
| Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací | -20 116 |
| Ostatní provozní výnosy | 0 |
| Správní náklady – ostatní | -839 |
| | |
| Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním | -19 564 |
| | |
| Daň z příjmů | -374 |
| | |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění | - -19 938 |

SPRÁVNÍ NÁKLADY

| | <u>30.červnu 2022</u> |
|--|-----------------------|
| | tis. Kč |
| Poplatky za obhospodařování a administraci | 759 |
| Poplatky Depozitářů | 48 |
| Poplatky za audit | 19 |
| Poplatky ostatní | 12 |
| Poplatek hlavnímu podpůrci | 0 |
| | |
| Celkem | 839 |

Praze dne 26. srpna 2022


.....
Ing. Nicole Krajčovičová
předsedkyně představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost


.....
Bc. Petr Dolanský
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost