



POLOLETNÍ ZPRÁVA

K 30.6.2024

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

**POLOLETNÍ ZPRÁVA 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 2024

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 místopředsedkyní 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

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

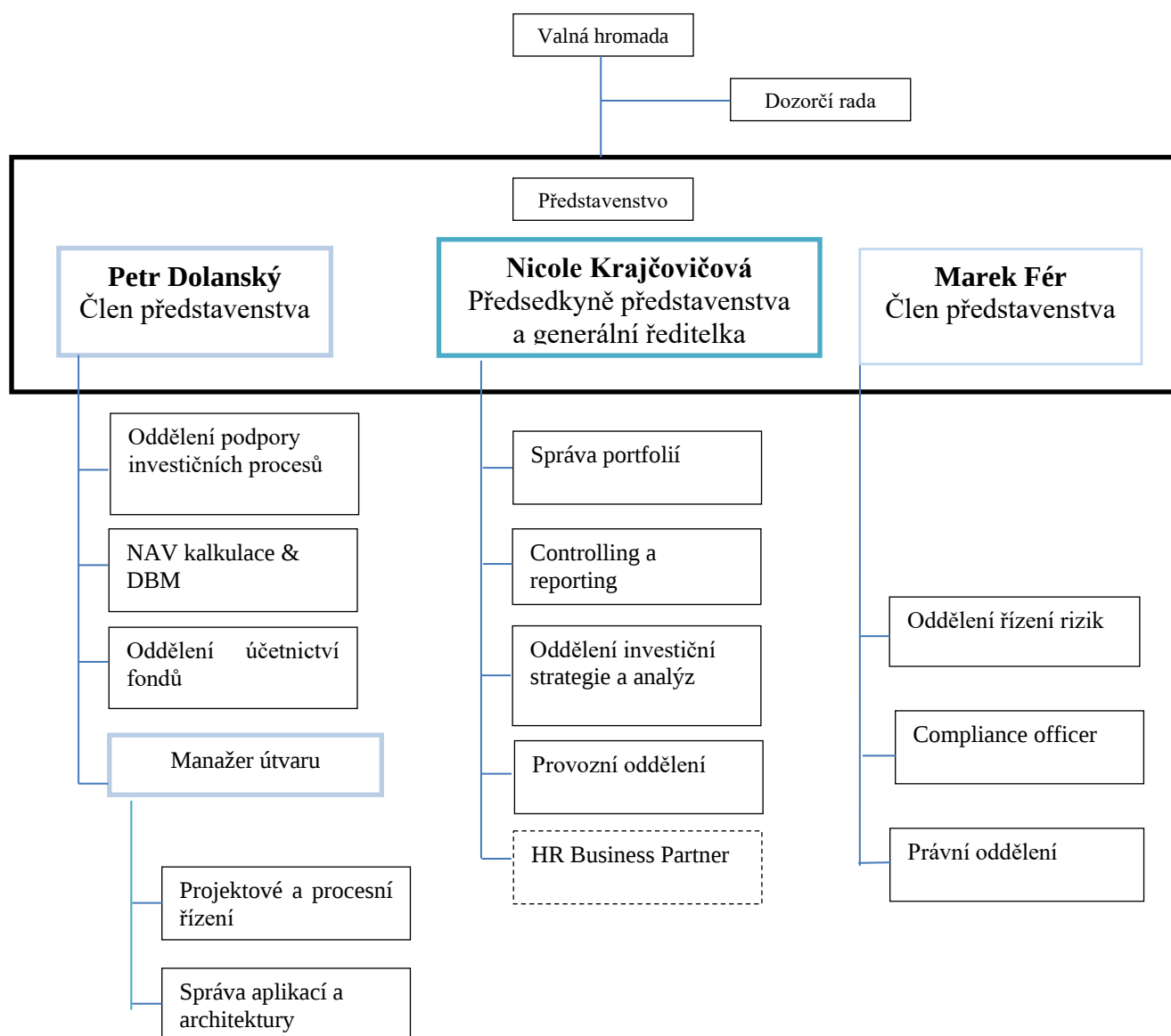
rady ČSOB Asset Management. Členství v orgánech jiných společností jednatel společnosti FTA Consulting s.r.o. (ČR). Od ledna 2020 je ve výboru pro audit ČSOB Penzijní společnost.

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 května 2010 je Jiří Vévoda členem vrcholného výkonného vedení ČSOB, od 8. prosince 2010 je členem představenstva ČSOB. V současné době je odpovědný za oblast Řízení financí (CFO) a za investiční služby skupiny ČSOB. Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady společností Patria Finance (ČR), Patria Corporate Finance (ČR), ČSOB Penzijní společnost (ČR) a Ušetřeno.cz (ČR). Člen dozorčí rady společností Hypoteční banka (ČR) a ČSOB Stavební spořitelna (ČR)

VNITŘNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OBHOSPODAŘOVALA K 30.06.2024
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, CZ0008477155 – dividendová třída)
- ČSOB Akciový Srdce Evropy, 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 Private Banking Wealth Office I., ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (CZ0008474970)
- 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)
- ČSOB Dluhopisový zodpovědný, , ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008477825, CZ0008477833- ČSOB Dluhopisový zodpovědný, fondová třída)
- ČSOB Medium zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008478468)
- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)

2

- 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 Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Privátný, 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 Responsible Investing, otevřený podílový fond*
- ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Fér Rastový Responsible Investing, 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

² ČSOB Medium zodpovědný, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ0008478468) k 30.6.2024 nezačal ekonomickou činnost

FONDOVÝ KAPITÁL OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ K 30. 6. 2024³

Zkrácený název fondu (český domicil)	Fondový kapitál v CZK
ČSOB Akciový	12 566 436 297
ČSOB akciový, WO třída	1 472 472 890
ČSOB akciový, fondová třída	852 277 344
ČSOB Dluhopisový, kapitalizační třída	2 012 122 566
ČSOB Dluhopisový, dividendová třída	65 976 940
ČSOB Bohatství, kapitalizační, retailová třída	40 926 746 810
ČSOB Private Banking Bohatství, kapitalizační PB třída	7 239 370 594
ČSOB Bohatství dividendový, dividendová třída	553 876 665
ČSOB Akciový Srdce Evropy, kap.třída	302 180 627
ČSOB Akciový Srdce Evropy, fond.třída	446 883 042
ČSOB Private Banking Largo	2 174 320 336
ČSOB Private Banking Moderato	7 514 423 136
ČSOB Private Banking Presto	1 580 980 884
ČSOB Private Banking Moderato EUR	366 691 219
ČSOB UNO+	228 297 993
ČSOB Private Banking Wealth Office I	2 833 743 057
ČSOB Private Banking Wealth Office II	5 678 516 550
ČSOB Premiéra	47 953 776 495
ČSOB Opatrný zodpovědný	1 954 760 133
ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída	2 045 374 277
ČSOB Odvážný zodpovědný	704 316 050
ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída	1 518 856 328
ČSOB Velmi Opatrný zodpovědný	4 676 012 390
ČSOB Premium Velmi Opatrný zodpovědný, kap. třída	4 941 337 576
ČSOB Velmi Odvážný zodpovědný	116 836 924
ČSOB Premium Velmi Odvážný zodpovědný, kap. třída	323 170 683
ČSOB Akciový zodpovědný	875 627 833
ČSOB Akciový zodpovědný, WO třída	195 072 804
ČSOB Dluhopisový zodpovědný	82 417 974
ČSOB Dluhopisový zodpovědný, fondová třída	822 453 086
ČSOB Medium zodpovědný	0

Zkrácený název fondu (slovenský domicil)	Fondový kapitál v EUR
ČSOB Privátný	65 054 215
ČSOB Vyvážený	31 437 736
ČSOB Rastový	101 040 168
ČSOB Svetový akciový	72 846 976
ČSOB Fér Vyvážený RI	7 147 504
ČSOB Fér Rastový RI	30 664 321

³ 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 26 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 27 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 19 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 18 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, fondů pro slovenskou klientelu, akciových fondů zaměřených na střední a východní Evropu 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 23 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 18 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 25 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

K podstatným změnám ve statutech fondů nedošlo.

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., Havellán 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 Harewood, 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

Údaje o nabytí vlastních akcií

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 63

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.

EKONOMICKÝ VÝVOJ V ČR A VÝVOJ NA FINANČNÍCH TRZÍCH V ROCE 2024

První polovina roku 2024 přinesla nadprůměrné zhodnocení investičních portfolií. I když zkraje roku panovala značná nejistota ohledně výkonnosti akciových i dluhopisových trhů, ohlédnutí do zpětného zrcátka nám přináší příjemný pohled.

Silný růst akciových trhů z posledního kvartálu minulého roku se plynule přenesl i do letošního prvního pololetí. Akciové trhy vytyčily celou řadu nových maxim, a to napříč mnoha teritorii. V posledních letech jsme si zvykli na historická maxima z amerického trhu, letos jsme však viděli lámání rekordů i na mnoha dalších koutech planety. O svá historická maxima se přihlásily některé evropské indexy, ale třeba i Japonsko. Oporu akciového růstu jsme mohli hledat ve firemních fundamentech (zejména v solidním růstu ziskovosti korporací), ale také v hlavním investičním příběhu posledního roku: příslibu zvyšující se produktivity díky nástupu umělé inteligence. S ohlédnutím za komplikovaným děním uplynulých pěti let (pandemie, nebývalá inflační vlna, energetická krize vyplývající z válečného konfliktu) lze konstatovat, že akcioví investoři skutečně zvládli svými investicemi uchránit kupní sílu svého majetku.

Porovnání výkonnosti akciových indexů S&P 500 a STOXX Europe 600



Naproti tomu dluhopisové investice byly v letošním prvním půlroce svou výkonností slabším prvkem portfolií kvůli přetrvávající inflaci a s tím souvisejícími pohyby výnosových křivek. Smíšená portfolia jako celek však přinesla díky akciím svým podílníkům za první pololetí nadprůměrné výnosy.

Klíčovou ekonomickou i investiční otázkou pro letošní rok bylo, jakým tempem bude ustupovat inflace a jak na tento trend budou reagovat centrální banky. Do nového roku jsme vstupovali s očekáváním poměrně svižného tempa snižování sazeb, přičemž tento předpoklad se většinově nenaplnil. Americká inflace ustupovala mnohem pomaleji, než s čím investorská veřejnost i centrální banka počítala, což vedlo Fed k opakovanému odkládání snížení své klíčové sazby. V prvním pololetí tedy k tomuto kroku Fed vůbec nepřistoupil a sazby držel na poměrně restriktivní úrovni s horní hranicí pásma 5,5 %. Inflace v zemích eurozóny ukazovala příznivější čísla, což umožnilo ECB poprvé snížit sazbu na svém zasedání zkraje června. Naopak inflace v české ekonomice se brzy dostala na dvouprocentní cíl ČNB, která tak pravidelně snižovala svoji klíčovou sazbu a pokračovala ve svém trendu započatém již v loňském roce.

Zaregistrovali jsme další příliv prostředků do našich vlajkových produktů. Fond ČSOB Akciový dosáhl objemu spravovaného majetku téměř 15 miliard korun, smíšený fond ČSOB Bohatství se přiblížil hranici 50 miliard korun, rovněž řada smíšených fondů Na Míru spravuje stále objemnější prostředky.

Do budoucna očekáváme návrat kolísavosti na akciové trhy, neboť uplynulý půlrok byl nebývale klidný. Dlouhodobě by akcie měly v průměru přinášet nejvyšší výkonnost, následované dluhopisy s delší splatností. Střední a krátká část výnosové křivky by měla dále klesat i díky očekávaným krokům centrálních bank. Fondy peněžního trhu se tak nejspíš opět zařadí mezi ty nejméně výnosné v souladu s jejich investiční logikou.

Právě v segmentu peněžního trhu či krátkodobých dluhopisů se nacházejí velmi objemné, dost často rekordní, klientské prostředky (například fond ČSOB Premiéra stále patří se svými 48 miliardami korun mezi nejobjemnější na českém trhu). Je velmi pravděpodobné, že jejich výkonnost bude v následujících letech zaostávat za smíšenými či akciovými fondy, a proto předpokládáme, že tyto prostředky budou postupně přemísťovány do výnosnějších segmentů investorského pole.

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 2023 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, respektive akciových fondů na 96,28 % z 87,83 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil na 2,54 % z 6,16 % a podíl ostatních aktiv se snížil na 1,18 % z 6,01 %. 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, resp. akciových podílových fondů denominovaných v USD se zvýšil na 65,75 % z 54,90 %, podíl akcií denominovaných v EUR se snížil na 16,61 % z 17,38 %, podíl akcií denominovaných v GBP se snížil na 5,92 % z 6,25 %, podíl akcií denominovaných v CHF se snížil na 4,28 % z 4,87 %, podíl akcií denominovaných v DKK se snížil na 2,74 % z 3,22 %, podíl akcií denominovaných v CZK se zvýšil na 0,97 % z 0,54

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

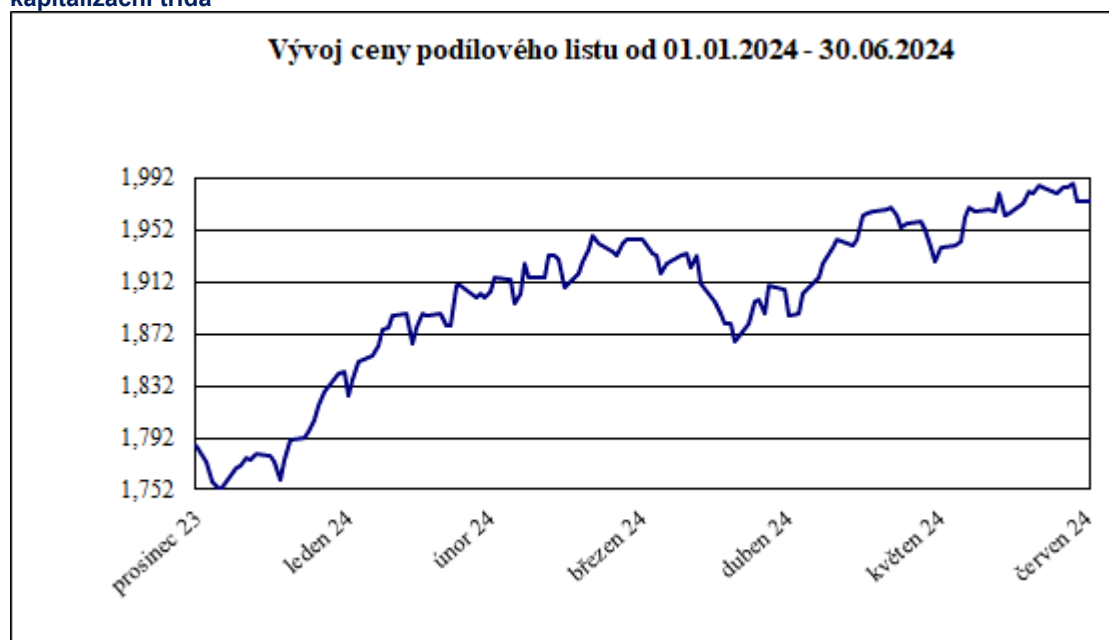
Cizoměnové pozice Fondu byly z velké části zajištěny proti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám

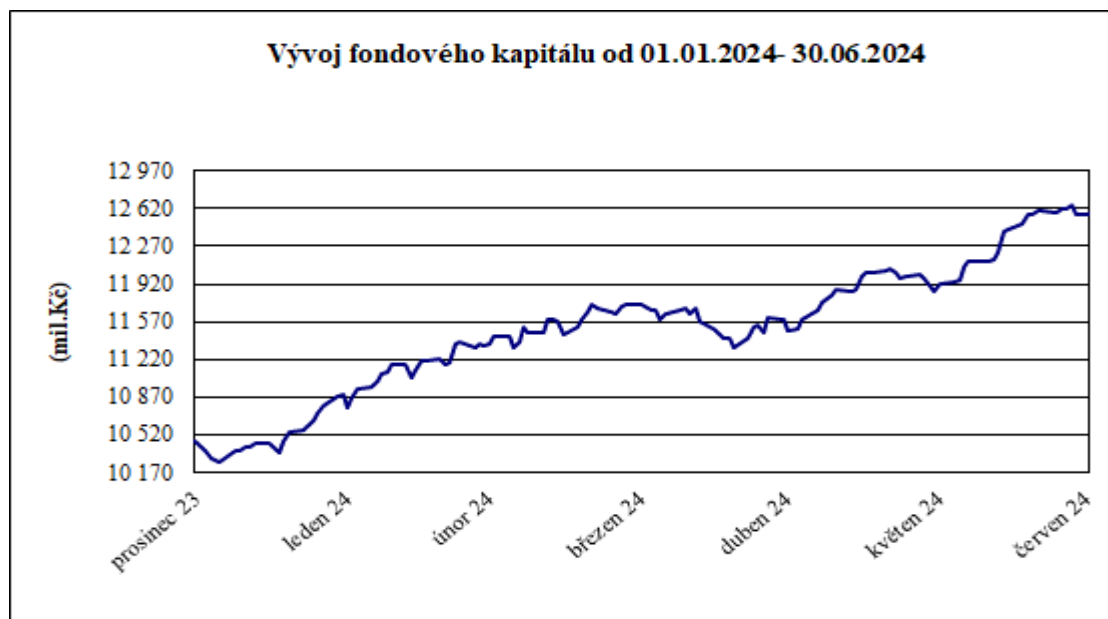
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu v prvním pololetí roku 2024 se zvýšila na 1,9730 Kč z 1,7858 Kč, . Kurz podílového listu se zvýšil o 10,48 %. Hodnota podílového listu WO třídy se zvýšila na 1,4935 Kč z 1,3382 Kč, tedy o 11,60 %. Hodnota podílového listu fondové se zvýšila na 1,3290 Kč na konci roku 2023 byla 1,1869 Kč, tj. o 11,97 %.

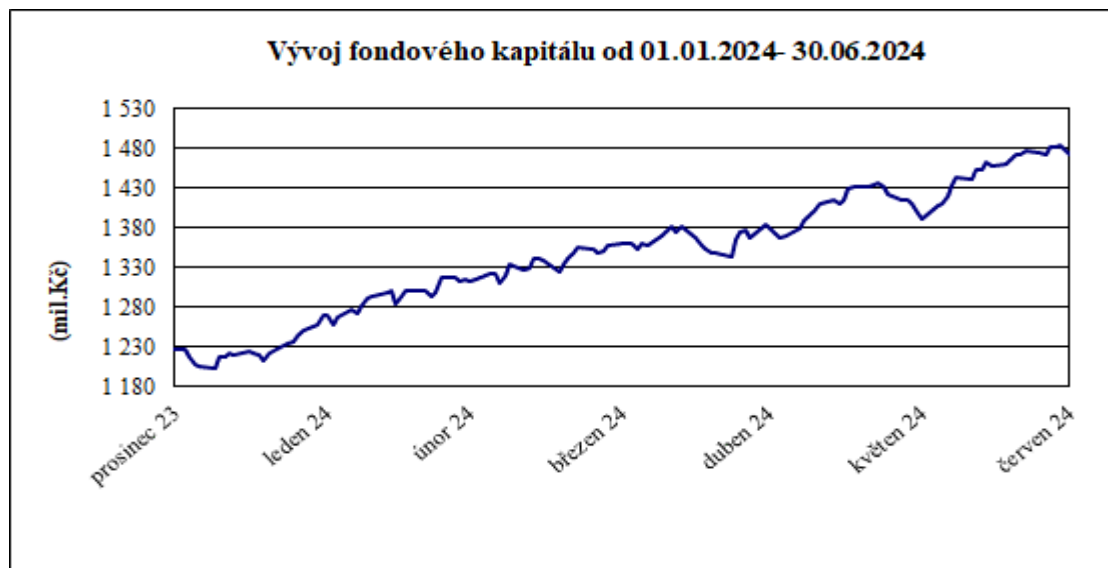
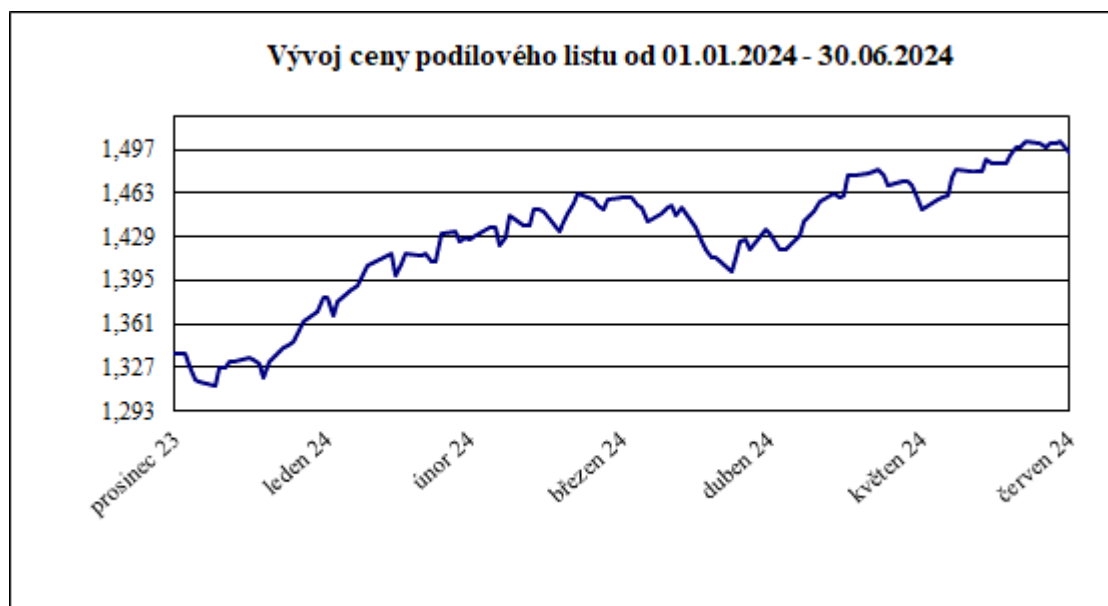
Během prvního pololetí 2024 došlo ke zvýšení fondového kapitálu kapitalizační třídy na 12 566,44 mil. Kč z 10 450,88 mil. Kč, hodnota fondového kapitálu WO třídy se zvýšila na 1 472,48 mil Kč z 1 226,52 mil. Kč. Hodnota fondového kapitálu fondové třídy se zvýšila na 852,28 mil Kč z 301,4 mil. Kč

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

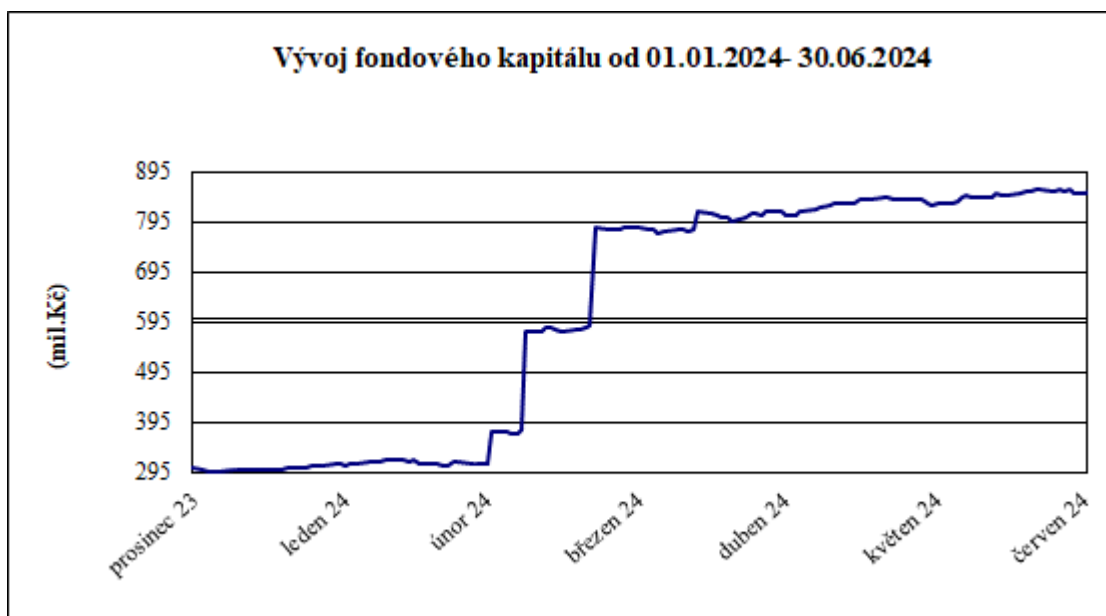
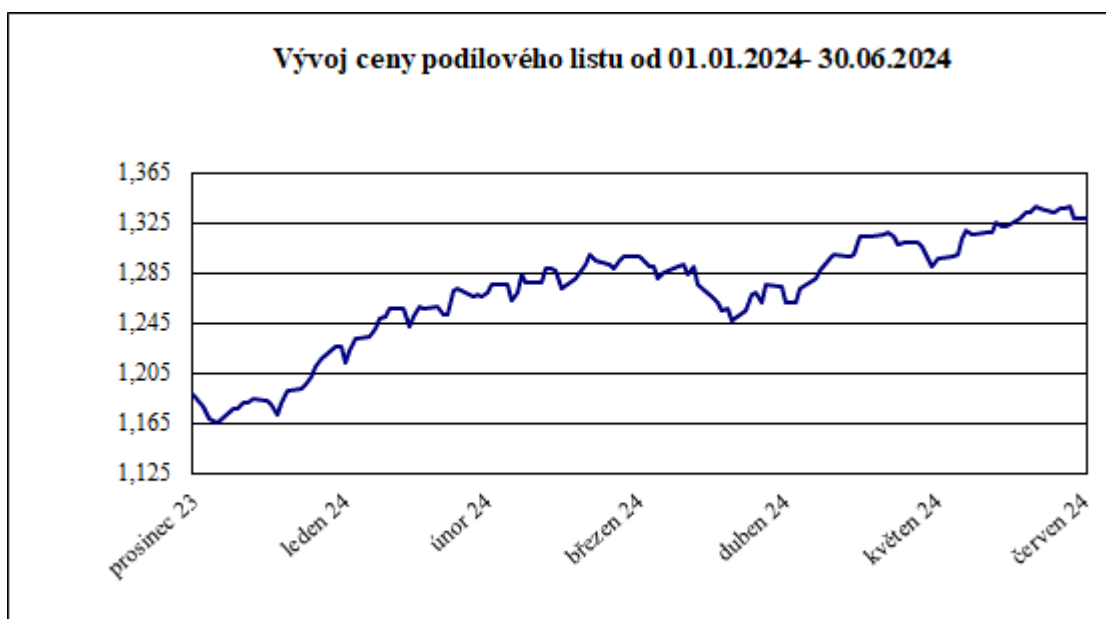




WO třída



Fondová třída



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

kapitalizační třída

k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2023	1,6780	9 291 727 837	1 401 486 577
2024	1,9730	12 566 436 297	1 185 010 214

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
2023	1,2522	1 045 856 254	159 450 993
2024	1,4935	1 472 472 890	145 880 887

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
2023	1,1063	283 985 976	45 530 570
2024	1,3290	852 277 344	51 390 601

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	88 267 048	157 643 671	31 732 710	56 747 566	5 908 808 333
únor	2024	104 291 632	195 955 826	43 583 961	81 708 944	5 969 516 004
březen	2024	92 635 756	178 127 961	27 317 595	52 522 082	6 034 834 165
duben	2024	96 389 091	184 033 862	41 613 700	79 250 427	6 089 609 556
květen	2024	100 966 650	196 222 264	40 975 902	79 559 050	6 149 600 304
červen	2024	243 274 476	480 923 932	23 634 002	46 580 364	6 369 240 778
Celkem		725 824 653	1 392 907 516	208 857 870	396 368 434	

WO třída

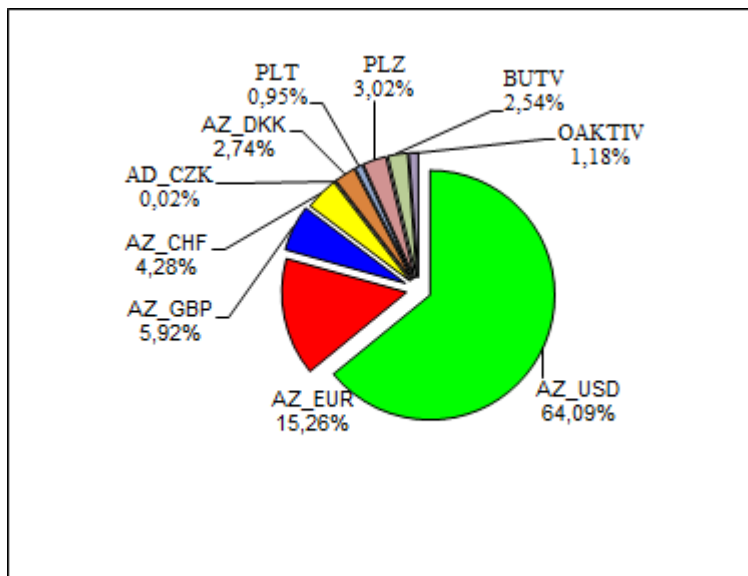
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	3 282 584	4 442 591	0	0	919 804 141
únor	2024	5 731 975	8 035 857	5 000 000	6 941 500	920 536 116
březen	2024	11 053 295	15 927 805	0	0	931 589 411
duben	2024	34 934 545	50 064 089	2 678 066	3 790 470	963 845 890
květen	2024	13 026 491	18 920 414	10 624 565	15 630 119	966 247 816
červen	2024	20 351 555	28 975 484	689 282	1 028 891	985 910 089
Celkem		88 380 445	126 366 239	18 991 913	27 390 980	

Fondová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	0	0	0	0	253 938 520
únor	2024	0	0	7 433 586	9 293 469	246 504 934
březen	2024	356 458 986	459 282 644	0	0	602 963 920
duben	2024	36 540 880	47 134 081	0	0	639 504 800
květen	2024	1 809 264	2 376 106	0	0	641 314 064
červen	2024	0	0	0	0	641 314 064
Celkem		394 809 130	508 792 832	7 433 586	9 293 469	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie zahraniční denominované v USD	AZ_USD	9 718 658	64,09
akcie zahraniční denominované v EUR	AZ_EUR	2 313 548	15,26
akcie zahraniční denominované v GBP	AZ_GBP	898 270	5,92
akcie zahraniční denominované v CHF	AZ_CHF	649 057	4,28
akcie domácí denominované v CZK	AD_CZK	3 040	0,02
akcie zahraniční denominované v DKK	AZ_DKK	415 218	2,74
podílové listy domácí	PLT	143 748	0,95
podílové listy zahraniční	PLZ	458 713	3,02
pohledávky za bankami	BUTV	385 874	2,54
Ostatní aktiva	OAKTIV	178 789	1,18



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	170 875	174 963	72 000
HOME DEPOT INC	US4370761029	US	347 312	402 520	50 000

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

Název cenného papíru	ISIN	Země eminenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	US	314 130	370 255	96 000
PEPSICO INC	US7134481081	US	197 097	204 424	53 000
WAL-MART STORES INC	US9311421039	US	144 534	218 518	138 000
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	294 448	658 499	63 000
COMPANIE DE SAINT	FR0000125007	FR	124 029	163 591	90 000
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	FR	222 072	359 311	64 000
JP MORGAN CHASE & CO	US46625H1005	US	159 205	255 423	54 000
MERCEDES-BENZ GROUP	DE0007100000	DE	169 960	177 781	110 000
ÁSTRAZENECA PLC	GB0009895292	GB	206 000	277 707	76 000
APPLE INC	US0378331005	US	144 188	295 534	60 000
CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	US	137 758	163 168	61 000
LVMH MOET HENNESSY	FR0000121014	FR	209 512	250 060	14 000
Public Storage	US74460D1090	US	323 013	330 968	49 200
NIKE INC - CL B	US6541061031	US	333 852	229 138	130 000
VISA INC - CLASS A SHARES	US92826C8394	US	291 684	392 840	64 000
INTUIT INC	US4612021034	US	170 638	176 749	11 500
Rio Tinto PLC	GB0007188757	GB	303 155	326 075	212 000
DIAGEO PLC	GB0002374006	GB	376 131	294 488	400 000
AMAZON. COM INC	US0231351067	US	121 210	203 371	45 000
ESSILOR LUXOTTICA SA	FR0000121667	FR	149 123	173 794	34 510
ASML HOLDING NV	NL0010273215	NL	243 225	506 812	21 000
META PLATFORMS INC	US30303M1027	US	102 654	224 042	19 000
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	180 669	205 715	7 319
BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	US	146 407	204 613	220 000
WALT DISNEY	US2546871060	US	214 609	176 472	76 000
NVIDIA Corp	US67066G1040	US	183 009	433 366	150 000
KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	BE	253 522	252 998	3 996
ADOBE INC	US00724F1012	US	270 406	389 756	30 000
Nestle SA	CH0038863350	CH	286 994	262 077	110 000
Roche Holding AG	CH0012032048	CH	261 851	233 316	36 000
ALPHABET INC CL-A	US02079K3059	US	72 944	204 468	48 000
ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	US	262 792	510 446	119 000
S&P GLOBAL INC	US78409V1044	US	245 646	333 765	32 000
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	US28176E1082	US	273 547	315 384	146 000
ZOETIS INC	US98978V1035	US	338 594	324 336	80 000
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	US	221 886	324 253	3 500
APPLIED MATERIALS	US0382221051	US	83 128	198 679	36 000
SIKA AG	CH0418792922	CH	159 348	153 664	23 000
SHELL PLC	GB00BP6MXD84	GB	182 667	252 265	300 000
LINDE PLC	IE000S9YS762	IE	138 129	194 978	19 000
ARISTA NETWORKS INC	US0404131064	US	91 484	180 319	22 000
NOVO NORDISK A/S	DK0062498333	DK	118 152	361 103	107 000

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, které mají být uváděny ve výroční zprávě Fondu: V uplynulém roce Fond uzavíral repo obchody a reverzní repo obchody s dluhopisy. Z titulu nařízení EMIR⁴ Fond začal přijímat a poskytovat peněžní kolaterály smluvním protistranám v závislosti na vývoji reálné hodnoty uzavřených měnových derivátů.

A. REVERZNÍ REPO OBCHODY

Obecné údaje k 30.06.2024

Druh SFT	Název protistrany	Emitent kolaterálu	Druh kolaterálu	ISIN	Objem repoobchodu	Tržní hodnota kolaterálu	Měna	Země protistrany	zbytková splatnost kolaterálu
reverzní repo	Česká spořitelna	ČNB	SPP	CZ0001007306	110 000	110 000	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc
reverzní repo	PPF banka	ČNB	SPP	CZ0001007306	0	0	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc
reverzní repo	ČSOB	ČNB	SPP	CZ0001007306	0	0	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc

Údaje o koncentraci

Jediným emitentem kolaterálu byla v roce 2024 Česká národní banka.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů):

Pro uzavírání reverzních repo obchodů na účet Fondu byly během prvního pololetí 2024 využívány protistrany: Česká spořitelna, a.s.

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

Rating přijatého kolaterálu v podobě státní pokladniční poukázky emitované v Kč byl odvozen od ratingu České republiky. Zdroj: agentura Fitch.

Úschova kolaterálu obdrženého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Kolaterál ve formě tuzemských státních pokladničních poukázek je uschován u Centrálního depozitáře cenných papírů. Zahraniční cenné papíry jsou uschovány v registru Clearstream Banking Luxembourg

K rozvahovému dni byl přijatý kolaterál uschován v evidenci TKD (trh krátkodobých dluhopisů) v nominální hodnotě 110 000 tis. Kč.

Údaje o opětovném použití kolaterálu

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

A. REPO OBCHODY

Fond v během pololetí 2024 žádný z výše uvedených typů SFT obchodů nevyužíval.

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

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

⁴ regulace EMIR („European Market Infrastructure Regulation“; zj. nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 o OTC (mimoburzovních) derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 149/2013

Název protistrany	Druh obchodu	Výnosy (tis. Kč)	Podíl na výnosech	Náklady (tis. Kč)	Podíl na nákladech	Výnosové úroky nezaplacené
Česká spořitelna	reverzní repo	5 721	100,00%	16	100,00	144
PPF banka	reverzní repo	0	0,00%	0	0,00%	0
ČSOB	reverzní repo	0	0,00%	0	0,00%	0

Položka „Náklady“ obsahuje úrokové náklady na reverzní repo/repo obchody a poplatky za vypořádání.

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 30.06.2024 činil 27 763 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 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	385 873
v tom: a) splatné na požádání	247 967
b) ostatní pohledávky	137 907
Akcie a podílové listy	14 600 253
Ostatní aktiva	178 789
Aktiva celkem	15 164 916
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	183 593
Výnosy a výdaje příštích období	24 151
Kapitálové fondy	7 655 863
Emisní ážio	3 084 899
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	1 382 282
Zisk za účetní období	1 382 282
Pasiva celkem	15 164 916

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>k 30. červnu 2024</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	13 524
Náklady na úroky a podobné náklady	1 224
Výnosy z akcií a podílů	142 586
Výnosy z poplatků a provizí	772
Náklady na poplatky a provize	-3 517
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1 461 325
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady – ostatní	<u>132 759</u>
 Zisk z běžné činnosti před zdaněním	 1 480 706
	-98 424
 Daň z příjmů	 <u> </u>
 Zisk za účetní období po zdanění	 1 382 282

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	124 415
Poplatky Depozitáři	8 273
Poplatky za audit	71
Poplatky ostatní	0
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
 Celkem	 <u>132 759</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.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny KBC, dodržuje pravidla skupiny KBC, vč. KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí a která byla schválena v červnu 2020. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nezahrnuje žádné investiční nástroje, které jakýmkoli způsobem přispívají k těžbě energetického uhlí a/nebo jsou energetickými společnostmi využívajícími energetické uhlí.

Dluhopis CZ0003524464 - EPH FINANCE 4,5 2025, splatnost v březnu 2025 byl zařazen do portfolia před schválením uhelné politiky KBC GROUP INVESTMENT POLICY.

Vzhledem k tomu, že ke schválení KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí, došlo až po zařazení dluhopisu do portfolia, a vzhledem k tomu, že nucený prodej před splatností by s vysokou pravděpodobností vedl k neodůvodněné ztrátě klientů, rozhodl se, v rámci jednání v nejlepším zájmu klienta, ponechat ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, tento dluhopis v portfoliu až do doby splatnosti. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, zároveň zdůrazňuje, že tento, ani jiné podobné dluhopisy, již do spravovaných portfolií nenakupuje

Ke konci první poloviny roku 2024 činil podíl dluhových cenných papírů, respektive dluhopisových fondů na celkových aktivech 99,85 %, oproti konci roku 2023 – 98,36 %, hodnota zůstatku na běžných účtech a ostatních aktivech činila 0,14 %, na konci roku 2023 – 1,64 %.

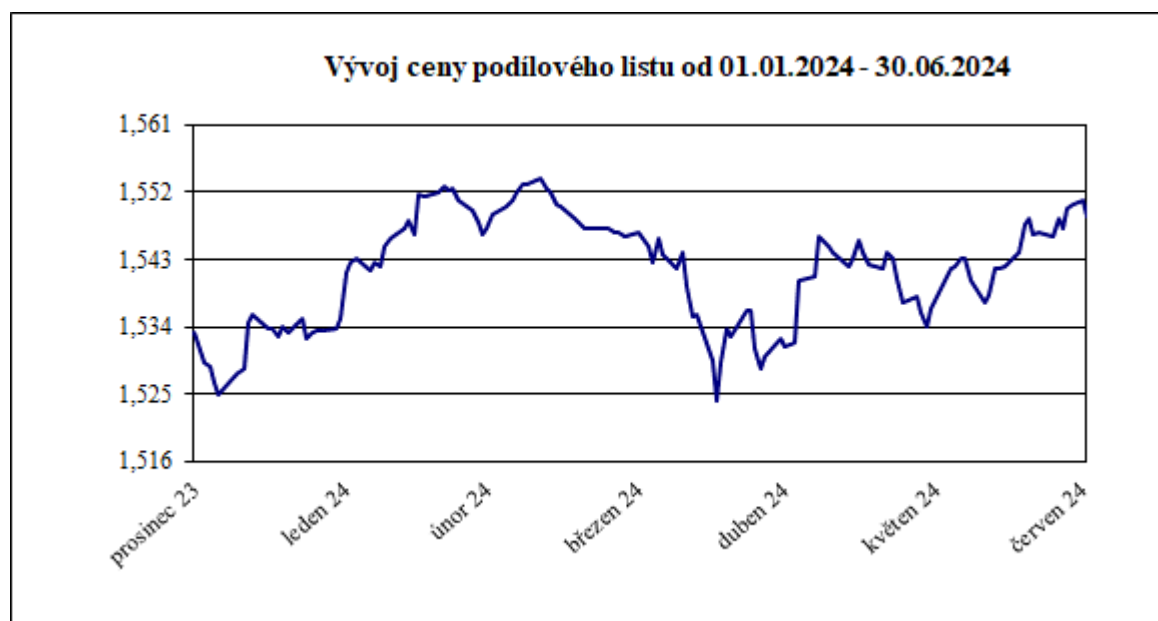
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy vzrostla v prvním pololetí roku 2024 z 1,5332 Kč na hodnotu 1,5508 Kč a v procentuálním vyjádření o 1,14 %. Hodnota podílového listu dividendové třídy se snížila z 1,0352 Kč na 1,0135 Kč. Za rok 2020 byla vyplacena dividendy ve výši 0,9 %, resp. 597 tis. Kč, Za rok 2021 ani za rok 2022 dividendy vyplaceny nebyly, za rok 2023 byla vyplacena ve výši 3,07 %.

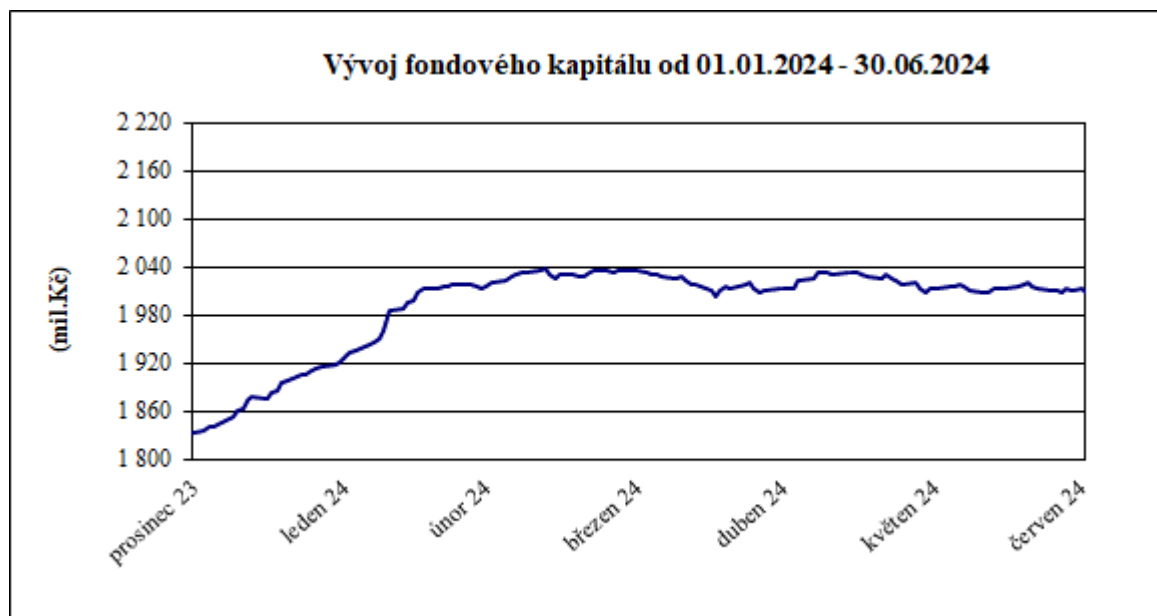
Fondový kapitál kapitalizační třídy se v roce se v prvním pololetí roku 2024 zvýšil z 1 832,36 mil. Kč na 2 012,12 mil. Kč.

Fondový kapitál dividendové třídy se v prvním pololetí roku 2024 snížil z 67,34 mil. Kč na 65,98 mil. Kč

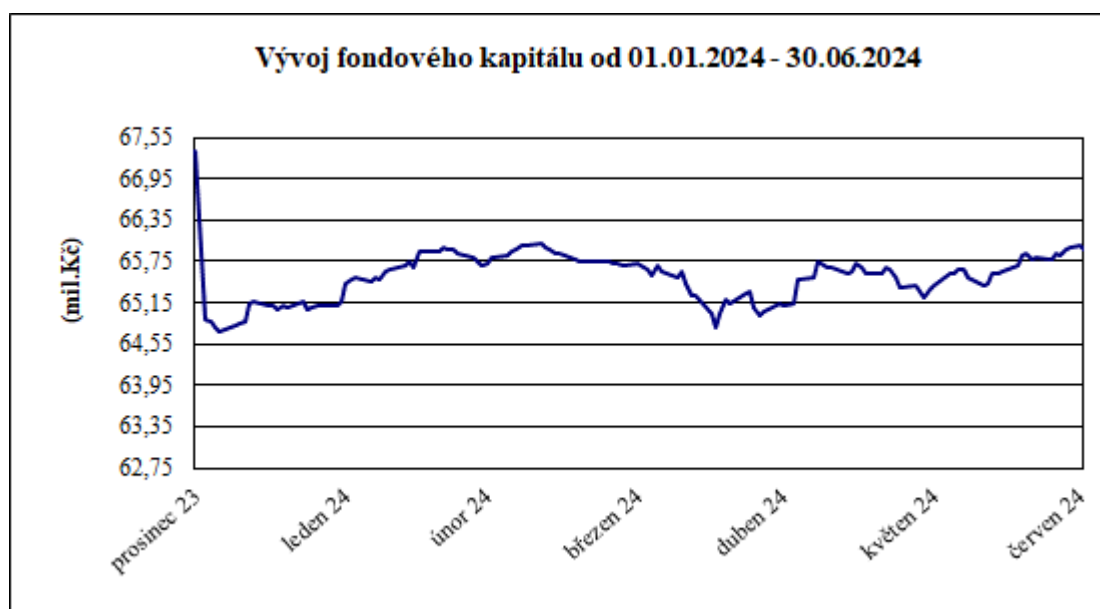
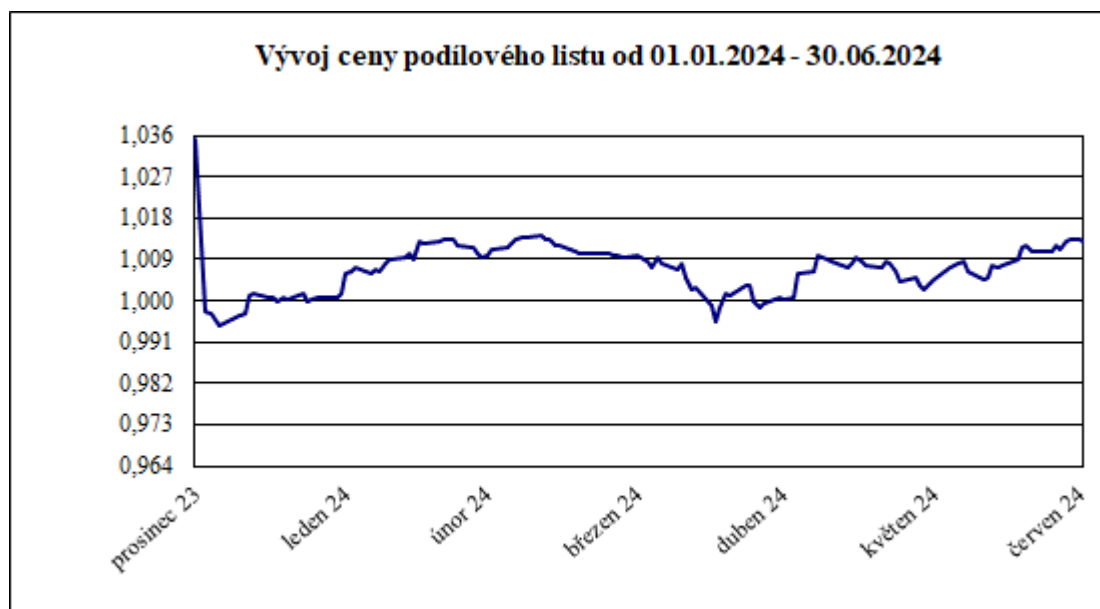
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

- kapitalizační třída





- dividendová 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)
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
2023	1,4578	1 506 608 867	16 702 924
2024	1,5508	2 012 122 566	22 206 518

- dividendová třída

k 30.červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2023	0,9823	63 866 473	995 190
2024	1,0135	65 976 940	878 146

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

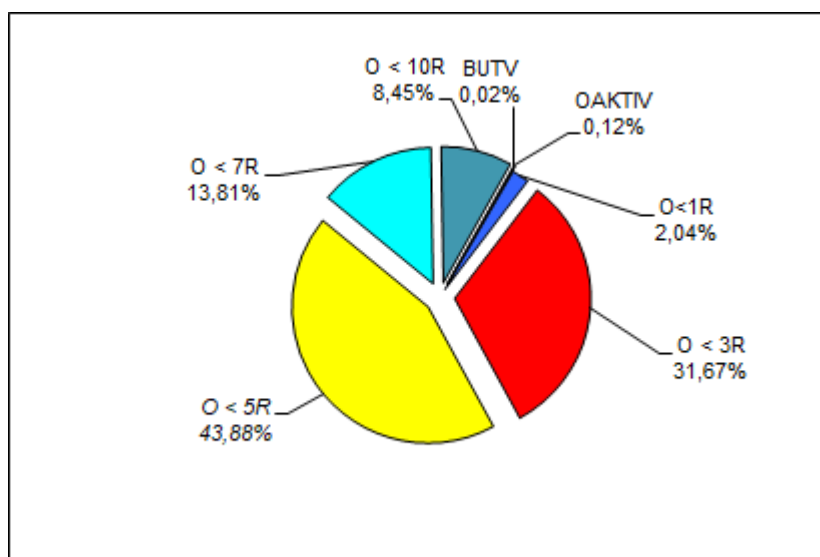
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	69 371 265	106 223 448	12 803 498	19 604 393	1 251 670 793
únor	2024	63 657 850	98 408 808	11 669 548	18 053 875	1 303 659 095
březen	2024	25 825 260	40 025 680	12 871 856	19 963 216	1 316 612 499
duben	2024	15 307 485	23 494 346	17 163 983	26 353 698	1 314 756 001
květen	2024	13 775 662	21 227 807	19 554 818	30 115 975	1 308 976 845
červen	2024	6 745 383	10 407 877	18 221 447	28 139 540	1 297 500 781
Celkem		194 682 905	299 787 965	92 285 150	142 230 697	

- dividendová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	15 715	15 999	0	0	65 071 686
únor	2024	0	0	0	0	65 071 686
březen	2024	7 921	7 999	0	0	65 079 607
duben	2024	7 993	7 999	0	0	65 087 600
květen	2024	7 982	8 000	0	0	65 095 582
červen	2024	0	0	0	0	65 095 582
Celkem		39 611	39 997	0	0	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace <1R	O<1R	42 468	2,04
obligace < 3R (1 až 3R)	O < 3R	659 435	31,67
obligace < 5R (3 až 5 R)	O < 5R	913 546	43,88
obligace < 5R (5 až 7 R)	O < 7R	287 600	13,81
obligace > 10R	O < 10R	175 966	8,45
pohledávky za bankami	BUTV	439	0,02
ostatní aktiva	OAKTIV	2 587	0,12



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	207 532,98	221 770,73	23000
CZECH REPUBLIC 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	71 328,46	73 035,19	7750
CZECH REPUBLIC 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	222 114,67	236 130,21	26000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	79 067,34	82 377,91	8500
CZECH GAS NETWORKS Float 07/22/26	XS2193733842	LU	38 006,90	39 391,64	3800
NET4GAS Float 01/28/28	CZ0003529786	CZ	33 000,42	32 766,65	11
COLT CZ GROUP Float 03/23/27	CZ0003530776	CZ	37 981,82	38 687,33	3800
HUNGARIAN DEV BANK 0.375 06/09/26	XS2348280707	HU	23 461,27	23 255,77	1000
CZECHOSLOVAK GROUP Float 07/01/26	CZ0003532681	CZ	23 850,42	25 062,05	2385
DEUTSCHE BANK Float 11/16/27	XS2406744164	DE	21 000,00	21 744,45	7
CZECH REPUBLIC 6 02/26/26	CZ0001006506	CZ	197 179,91	202 620,07	19250
CZECH REPUBLIC 5.5 12/12/28	CZ0001006696	CZ	356 866,90	371 995,17	34100
CZECH REPUBLIC 5 09/30/30	CZ0001006688	CZ	109 609,58	114 440,73	10500
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	77 939,14	80 038,27	7500

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CZECH REPUBLIC 6.2 06/16/31	CZ0001006969	CZ	67 336,11	67 891,68	6000
CZECH REPUBLIC 5.75 03/29/29	CZ0001007025	CZ	168 643,55	169 851,35	15600
CZECH REPUBLIC 4.5 11/11/32	CZ0001007033	CZ	90 454,28	95 928,04	9000
HUNGARIAN DEVEL 6.5 06/29/28	XS2630760796	HU	23 750,00	24 573,32	1000

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, které mají být uváženy ve výroční zprávě Fondu: V uplynulém roce Fond uzavíral repo obchody a reverzní repo obchody s dluhopisy. Z titulu nařízení EMIR⁵ Fond začal přijímat a poskytovat peněžní kolaterály smluvním protistranám v závislosti na vývoji reálné hodnoty uzavřených měnových derivátů.

A. REVERZNÍ REPO OBCHODY

Obecné údaje k 30.06.2024

Druh SFT	Název protistrany	Emitent kolaterálu	Druh kolaterálu	ISIN	Objem repoobchodu	Tržní hodnota kolaterálu	Měna	Země protistrany	zbytková splatnost kolaterálu
reverzní repo	Česká spořitelna	ČNB	SPP	CZ0001007306	0	0	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc
reverzní repo	PPF banka	ČNB	SPP	CZ0001007306	0	0	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc
reverzní repo	ČSOB	ČNB	SPP	CZ0001007306	0	0	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc

Údaje o koncentraci

Jediným emitentem kolaterálu byla v ve sledovaném období roku 2024 Česká národní banka.

Deset nejvýznamnějších smluvních stran u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů):

Pro uzavírání reverzních repo obchodů na účet Fondu byla v průběhu prvního pololetí 2024 využíván protistrana: Česká spořitelna, a.s..

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

Rating přijatého kolaterálu v podobě státní pokladniční poukázky emitované v Kč byl odvozen od ratingu České republiky. Zdroj: agentura Fitch.

Úschova kolaterálu obdrženého fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

Kolaterál ve formě tuzemských státních pokladničních poukázek je uschován u Centrálního depozitáře cenných papírů. Zahraniční cenné papíry jsou uschovány v registru Clearstream Banking Luxembourg.

K rozvahovému dni byl přijatý kolaterál uschován v evidenci TKD (trh krátkodobých dluhopisů) v nominální hodnotě 0 tis. Kč.

Údaje o opětovném použití kolaterálu

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

⁵ regulace EMIR („European Market Infrastructure Regulation“; zj. nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 648/2012 o OTC (mimoburzovních) derivátech, ústředních protistranách a registrech obchodních údajů a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 149/2013

B. OSTATNÍ PŮJČKY A VÝPŮJČKY CENNÝCH PAPÍRŮ A KOMODIT

Fond v roce 2024 žádný z výše uvedených typů SFT obchodů nevyužíval.

C. 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 (tis. Kč)	Podíl na výnosech	Náklady (tis. Kč)	Podíl na nákladech	Výnosové úroky nezaplacené
Česká spořitelna	reverzní repo	1 899	100,00%	7	100,00%	0
PPF banka	reverzní repo	0	0,00%	0	100,00	0
ČSOB	reverzní repo	0	0,00%	0	0,00%	0

Položka „Náklady“ obsahuje úrokové náklady na reverzní repo/repo obchody a poplatky za vypořádání

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 30.06.2024 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

	k 30. červnu 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	439
v tom: a) splatné na požádání	439
b) ostatní pohledávky	
Dluhové cenné papíry	2 079 015
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 732 867
b) vydané ostatními osobami	346 149
Akcie, podílové listy	0
Ostatní aktiva	2 587
Aktiva celkem	2 082 041
 Pasiva	
 statní pasiva	2 307
Výnosy a výdaje příštích období	1 634
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	1 555 200
Emisní ážio	371 143
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	128 672
Zisk za účetní období	23 085
 Pasiva celkem	2 082 041

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	48 846
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	46 658
výnosy z úroků z ostatních aktiv	2 188
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-475
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	0
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-9 470
Daň	0
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	23 085

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30. červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	8 145
Poplatky Depozitáři	1 252
Poplatky za audit	56
Poplatky ostatní	17
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>9 470</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.

Na základě povolení České národní banky byla v roce 2018 vytvořena retailová ČSOB Private Banking třída, v roce 2022 byla vytvořena třída dividendová.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny KBC, dodržuje pravidla skupiny KBC, vč. KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí a která byla schválena v červnu 2020. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nezahrnuje žádné investiční nástroje, které jakýmkoli způsobem přispívají k těžbě energetického uhlí a/nebo jsou energetickými společnostmi využívajícími energetické uhlí.

Dluhopisy CZ0003524464 - EPH FINANCE 4,5 2025, splatnost v březnu 2025; byl zařazen do portfolia před schválením uhelné politiky KBC GROUP INVESTMENT POLICY.

Vzhledem k tomu, že ke schválení KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí, došlo až po zařazení dluhopisu do portfolia, a vzhledem k tomu, že nucený prodej před splatností by s vysokou pravděpodobností vedl k neodůvodněné ztrátě klientů, rozhodl se, v rámci jednání v nejlepším zájmu klienta, ponechat ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, tento dluhopis v portfoliu až do doby splatnosti. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, zároveň zdůrazňuje, že tento, ani jiné podobné dluhopisy, již do spravovaných portfolií nenakupuje.

V porovnání s koncem roku 2023 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií na 39,94 % z 38,76 %, podíl dluhopisů se snížil na 52,44 % z 55,65 %. Podíl podílových listů se zvýšil z 4,22 % na 5,61 %. Podíl pohledávek za bankami se zvýšil na 1,50 % z 0,56 %, podíl ostatních aktiv se snížil na 0,51 % z 0,80 %.

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v USD zvýšil na 29,69 % z 26,73 %, podíl cenných papírů denominovaných v CZK se snížil na 50,90 % z 53,65 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil na 12,00 % z 12,36 %, podíl cenných papírů denominovaných v GBP se snížil na 2,43 % z 2,93 %, podíl cenných papírů denominovaných v CHF se snížil na 1,77 % z 2,03 %, podíl cenných papírů denominovaných v DKK se zvýšil na 1,20 % z 0,94 %, Cizoměnové pozice Fondu byly z velké části zajištěny proti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám.

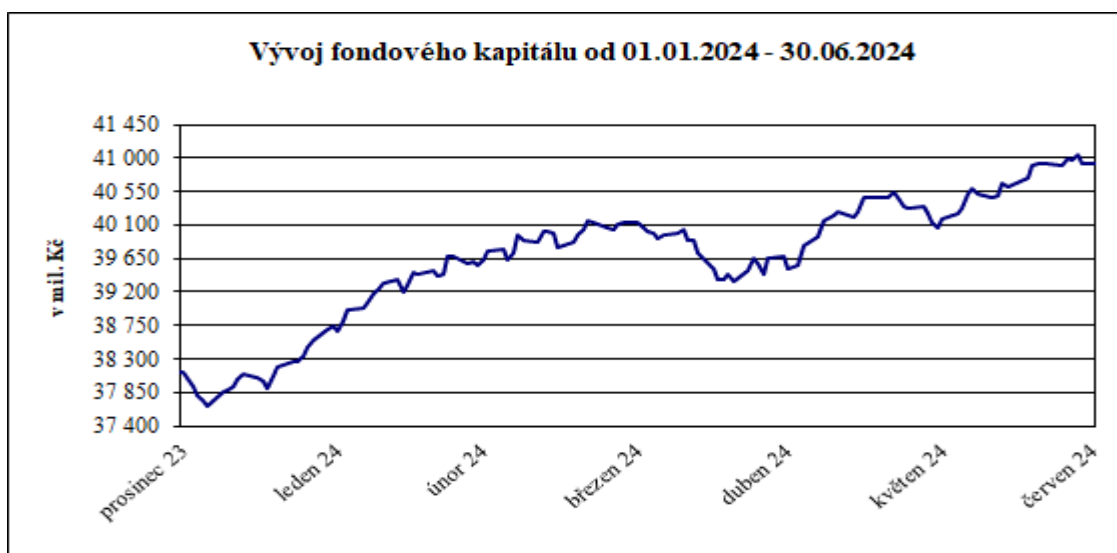
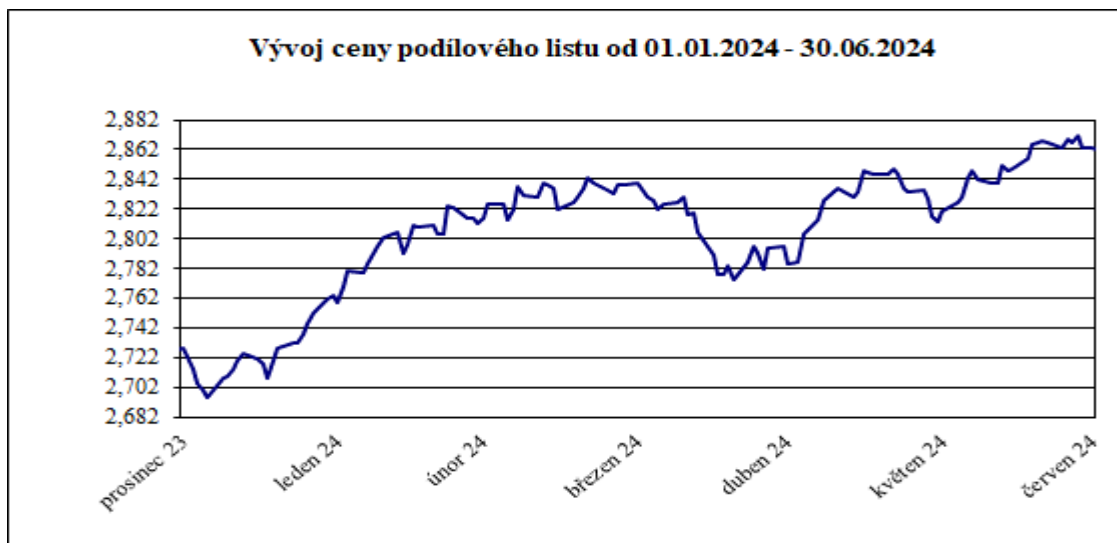
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu retailové kapitalizační třídy se v první polovině roku 2024 vzrostla na 2,8630 Kč z 2,7277 Kč. Hodnota podílového listu kapitalizační PB třídy vzrostla na 1,3326 Kč z 1,2669 Kč, hodnota podílového listu dividendové třídy klesla na 1,0551 Kč z 1,0752 Kč (dividendová třída vyplatila za rok 2023 dividendu ve výši 6,10 %).

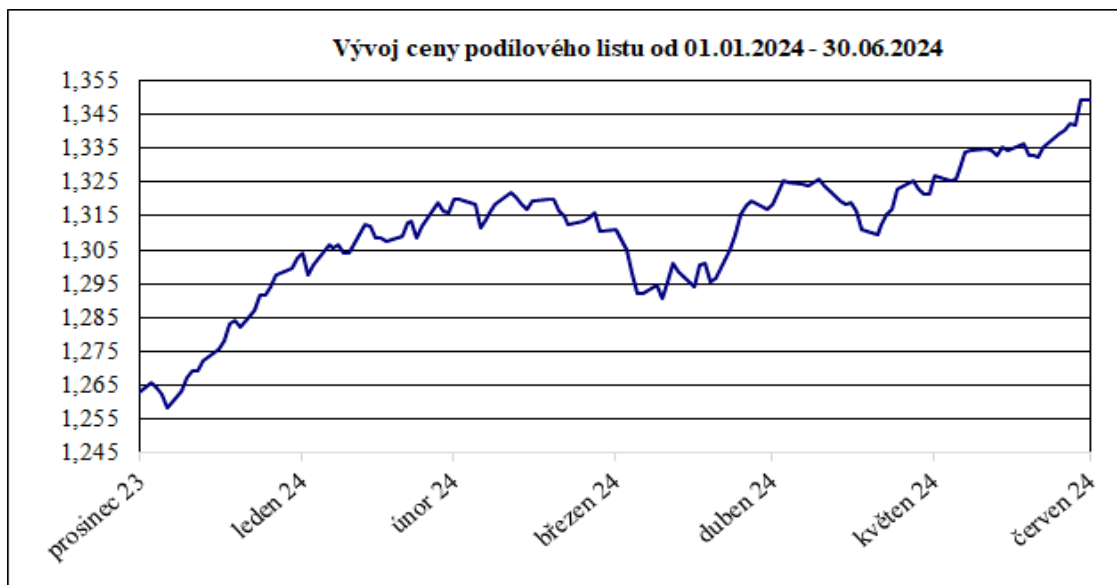
Během 1. pololetí roku 2024 hodnota fondového kapitálu retailové kapitalizační třídy vzrostla na 40 926,7 mil. Kč z 38 116,3 mil. Kč, hodnota fondového kapitálu kapitalizační PB třídy vzrostla na 7 239,4 mil Kč z 6 236,9 mil Kč, hodnota fondového kapitálu dividendové třídy byla vzrostla na 553,9 mil. Kč z 540,9 mil. Kč

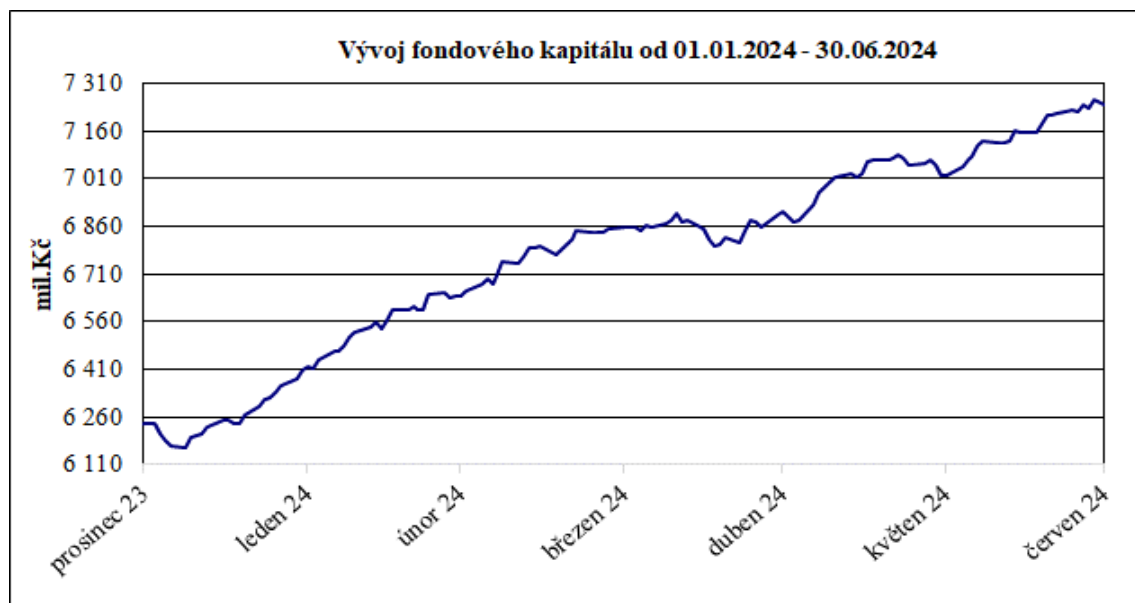
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

kapitalizační retailová třída

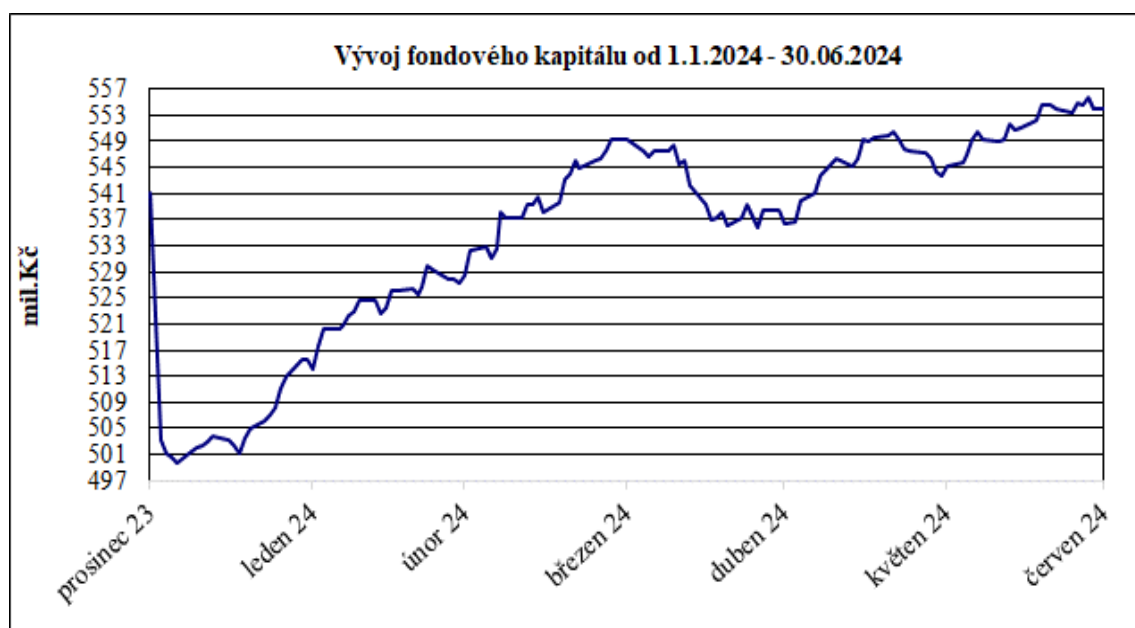
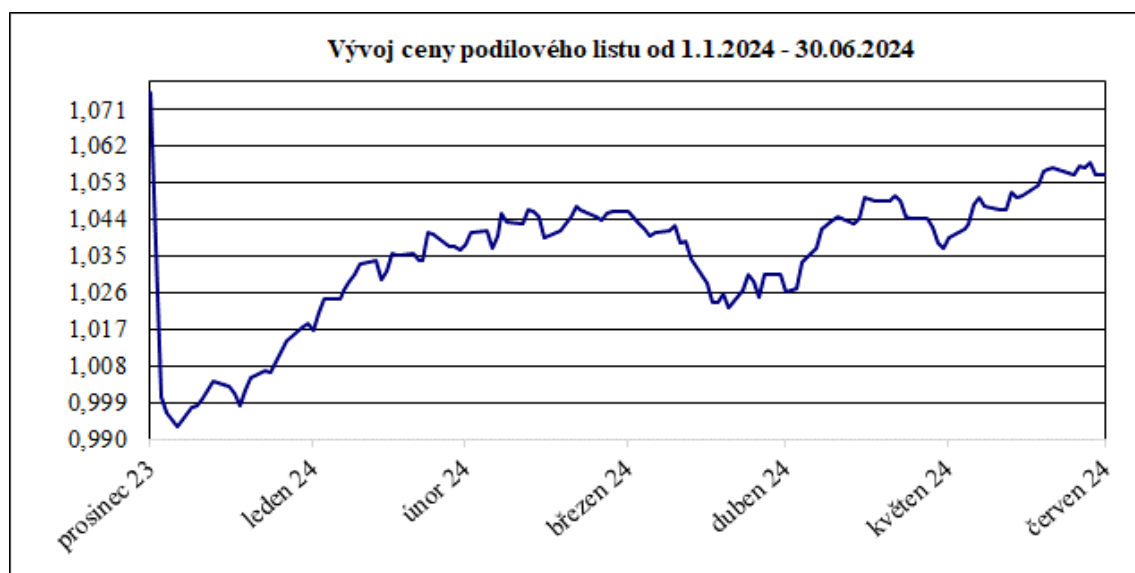


kapitalizační PB třída





Dividendová třída



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

kapitalizační retailová třída

k 30. červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
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
2023	2,5716	35 400 641 829	2 912 508 285
2024	2,8630	40 926 746 810	1 906 894 120

kapitalizační PB třída

k 30. červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
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
2023	1,1917	5 757 822 851	486 934 606
2024	1,3326	7 239 370 594	337 404 968

dividendová třída

k 30. červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
2022	0,8994	492 279 161	8 871 194
2023	1,0092	515 439 510	43 383 684
2024	1,0551	553 876 665	25 446 913

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační retailová třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	159 655 813	434 971 726	119 229 495	324 771 630	14 014 383 681
únor 2024	170 760 009	478 343 039	113 367 764	317 423 573	14 071 775 926
březen 2024	167 675 421	474 645 355	101 365 362	286 921 431	14 138 085 985
duben 2024	186 040 452	521 646 661	133 712 804	374 998 192	14 190 413 633
květen 2024	178 317 738	504 329 418	127 353 091	360 060 922	14 241 378 280
červen 2024	155 068 110	442 260 596	101 178 759	288 476 062	14 295 267 631
Celkem	1 017 517 543	2 856 196 795	696 207 275	1 952 651 811	

kapitalizační PB třída

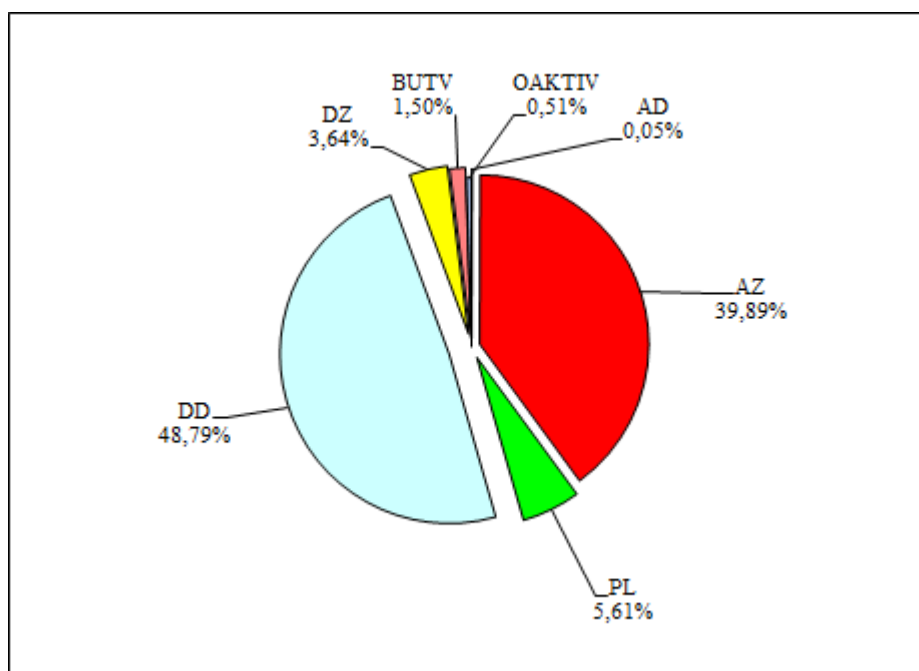
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	91 896 016	116 385 088	13 648 543	17 227 817	5 001 082 476
únor 2024	100 440 319	130 646 901	17 514 518	22 721 847	5 084 008 277
březen 2024	123 365 291	162 359 251	12 898 937	17 003 250	5 194 474 631
duben 2024	126 084 344	164 624 791	13 544 305	17 671 265	5 307 014 670
květen 2024	83 258 129	109 438 361	22 233 536	29 149 897	5 368 039 263
červen 2024	82 360 169	109 367 196	18 028 684	23 986 787	5 432 370 748
Celkem	607 404 268	792 821 588	97 868 523	127 760 862	

dividendová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	8 717 168	274 952 210	6 355 354	6 383 969	505 472 797
únor	2024	9 321 861	275 768 458	5 530 422	5 704 581	509 264 236
březen	2024	20 427 065	287 480 406	4 624 366	4 828 174	525 066 935
duben	2024	5 869 803	272 254 678	8 329 604	8 605 925	522 607 134
květen	2024	5 182 684	5 406 454	3 286 728	3 415 448	524 503 090
červen	2024	5 453 618	5 731 866	4 983 087	5 239 691	524 973 621
Celkem		54 972 199	1 121 594 072	33 109 561	34 177 788	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie tuzemské	AD	24 320	0,05
akcie zahraniční	AZ	19 575 849	39,89
podílové listy	PL	2 755 244	5,61
obligace tuzemské	DD	23 943 668	48,79
obligace zahraniční	DZ	1 787 602	3,64
pohledávky za bankami	BUTV	734 659	1,50
ostatní aktiva	OAKTIV	249 960	0,51



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
HOME DEPOT INC	US4370761029	US	424 531	507 175	63 000
PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	US	437 133	520 671	135 000
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	332 074	867 547	83 000
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	FR	316 106	516 509	92 000

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
VISA INC - CLASS A SHARES	US92826C8394	US	318 507	497 188	81 000
ASML HOLDING NV	NL0010273215	NL	311 971	675 750	28 000
NVIDIA Corp	US67066G1040	US	241 679	577 821	200 000
ADOBE INC	US00724F1012	US	343 633	519 674	40 000
ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	US	318 501	686 314	160 000
NOVO NORDISK A/S	DK0062498333	DK	119 442	506 219	150 000

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	1 657 584	1 639 175	170 000
CZGB 0.95 15/05/30	CZ0001004477	CZ	1 223 233	1 180 392	140 000
CZECH REPUBLIC 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	1 960 034	1 884 779	200 000
CZECH REPUBLIC 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	2 332 892	2 361 302	260 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	1 242 568	1 279 263	150 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	1 686 975	1 647 558	170 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	1 032 606	1 007 236	120 000
CZECH REPUBLIC 0.05 11/29/29	CZ0001006076	CZ	902 221	892 246	110 000
CSOB Float 09/11/25	CZ0003705477	CZ	1 100 000	1 102 891	110 000
CZECH REPUBLIC 1.75 06/23/32	CZ0001006233	CZ	543 520	590 685	70 000
CZECH REPUBLIC 6 02/26/26	CZ0001006506	CZ	1 006 270	1 052 572	100 000
CZECH REPUBLIC 5.5 12/12/28	CZ0001006696	CZ	820 728	872 716	80 000
CZECH REPUBLIC 5 09/30/30	CZ0001006688	CZ	2 157 509	2 288 815	210 000
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	2 548 254	2 561 225	240 000
CZECH REPUBLIC 4.5 11/11/32	CZ0001007033	CZ	899 225	959 280	90 000

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 30.06.2024 činil 8 044 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

	<u>30. červnu 2024</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	734 659
v tom: a) splatné na požádání	694 361
b) ostatní pohledávky	40 298
Dluhové cenné papíry	25 731 270
v tom: a) vydané vládními institucemi	20 915 500
b) vydané ostatními osobami	4 815 771
Akcie, podílové listy	22 355 413
Ostatní aktiva	249 960
Aktiva celkem	<u>49 071 302</u>
Pasiva	
Závazky vůči bankám	32 254
Ostatní pasiva	258 456
Výnosy a výdaje příštích období	60 599
Ostatní rezervy	
Kapitálové fondy	21 183 787
Emisní ážio	18 002 384
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	7 264 077
Zisk nebo ztráta za účetní období	2 269 746
Pasiva celkem	<u>49 071 302</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>30. červnu 2024</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	490 537
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	463 928
výnosy z úroků z ostatních aktiv	26 609
Výnosy z akcií a podílů	208 383
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-10 704
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	2 091 505
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady – ostatní	-364 006
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	<u>2 413 402</u>
Daň z příjmů	<u>-143 656</u>
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	<u><u>2 269 746</u></u>

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>30. červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	335 013
Poplatky Depozitáři	28 614
Poplatky za audit	71
Poplatky ostatní	307
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>364 006</u>

ČSOB AKCIOVÝ SRDCE EVROPY, 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. Upravená investiční strategie fondu, platná od 1. března 2023, zahrnuje přímé zaměření na společnosti se sídlem a obchodované především ve střední Evropě se statutem Evropské unie, jakož i na společnosti s výrobními a prodejními aktivitami v regionu střední a východní Evropy

V porovnání s koncem roku 2023 došlo ke zvýšení podílu českých akcií z 7,27 % na 7,94 %, ke zvýšení podílu rakouských akcií z 20,60 % na 30,62 %, ke snížení podílu polských akcií z 37,74 % na 34,11 %, ke snížení podílu maďarských akcií z 15,34 % na 12,95 %. Podíl rumunských akcií se snížil z 6,64 % na 4,07 %, podíl nizozemských akcií se nepatrně snížil z 0,43 % na 0,42 %, podíl slovinských akcií se snížil z 1,40 % na 1,26 %. Podíl akcií obchodovaných na pražské burze se zvýšil z 13,39 % na 14,42 %. Celkový podíl akcií ve fondu se zvýšil, když na konci roku 2023 tvořil 91,22 % a na konci prvního pololetí roku 2024 činil 94,96 %. Podíl běžných účtů a ostatních aktiv se snížil z 8,78 % na 5,05 %.

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.

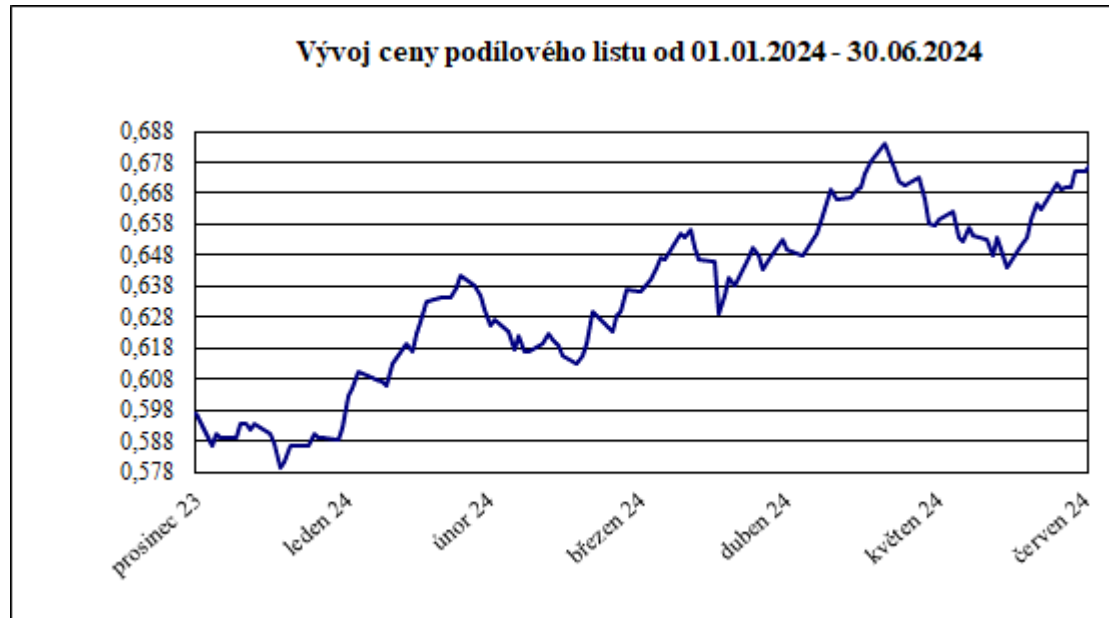
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy oproti konci roku 2023 vzrostla z 0,5969 Kč na 1,0135 Kč.

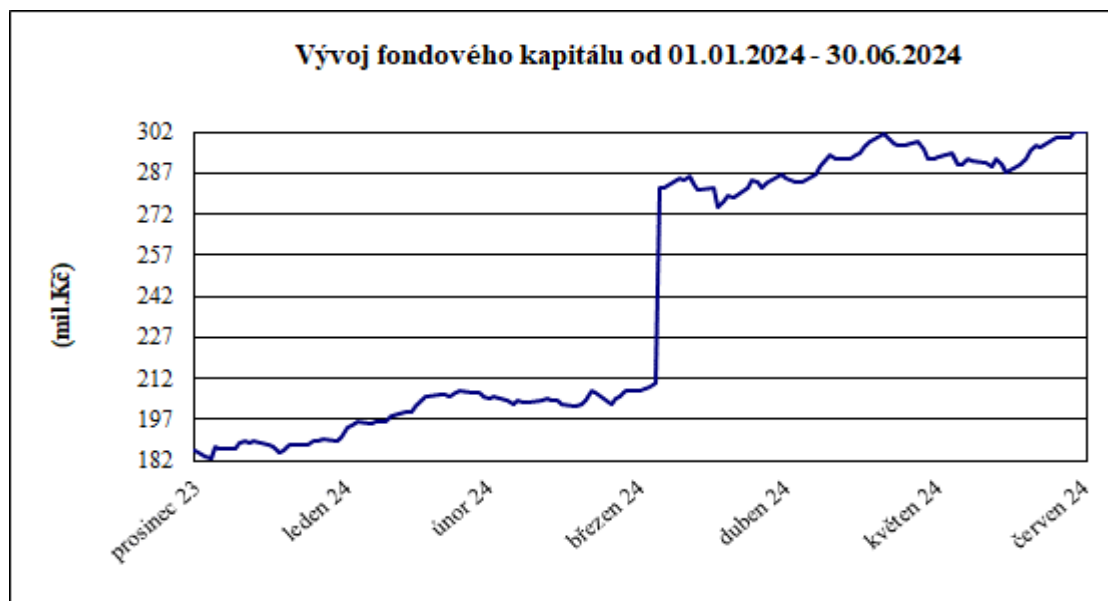
Hodnota podílového listu fondové třídy se oproti konci roku 2023 vzrostla z 1,1171 Kč na 1,2700 Kč.

Hodnota Fondového kapitálu kapitalizační třídy se během 1. pololetí roku 2024 zvýšila na 302,2 mil. Kč z 185,8 mil. Kč, fondové třídy se zvýšila na 446,9 mil. Kč z 244,4 mil. Kč.

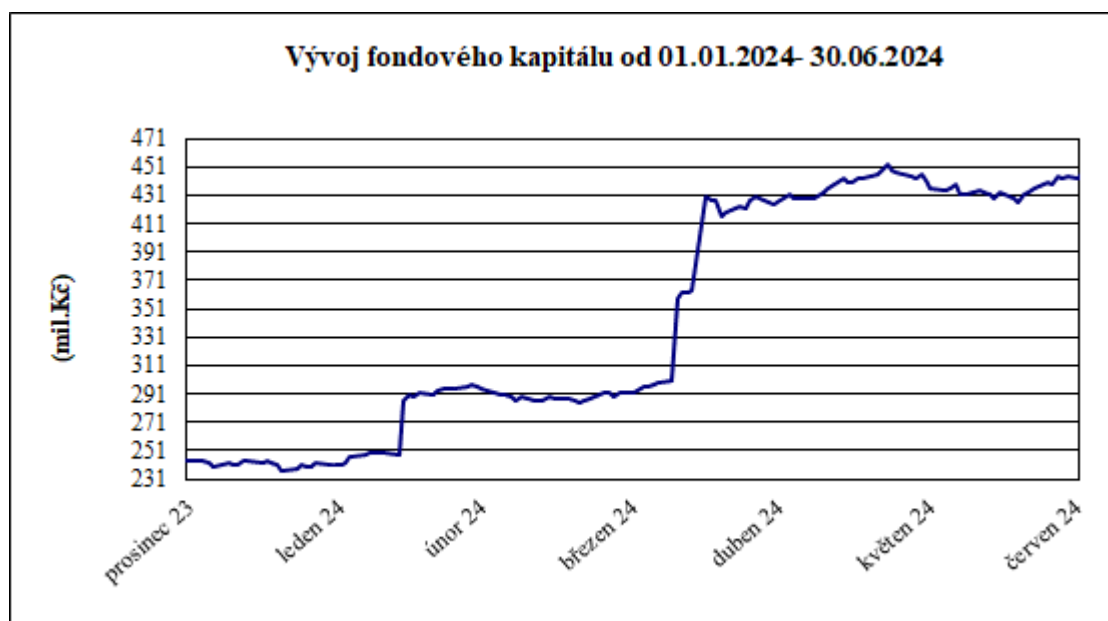
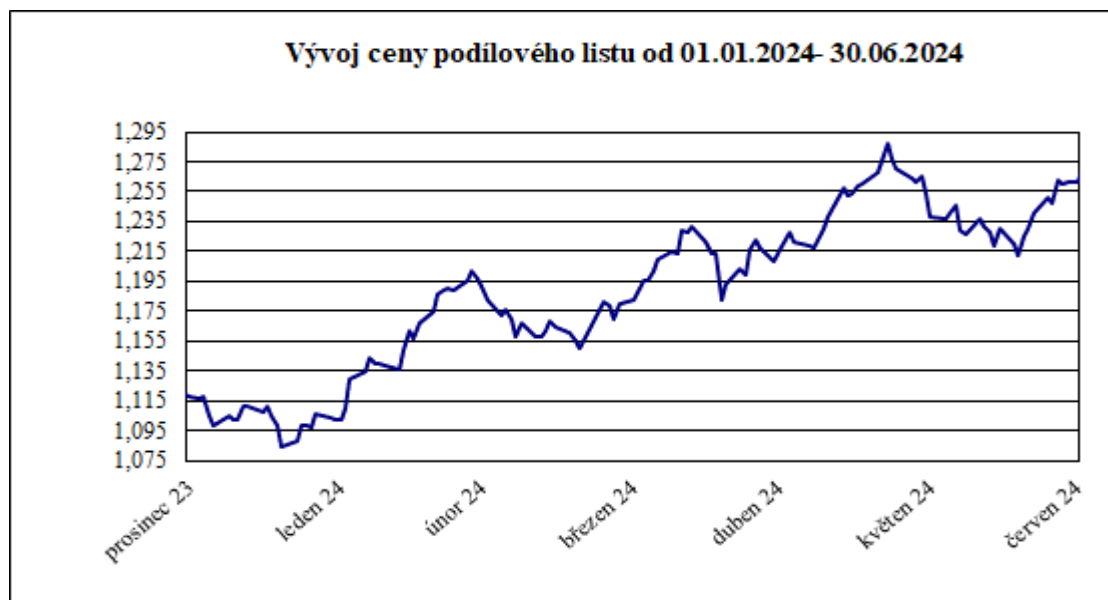
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

- 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)
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
2023	0,9823	154 976 644	20 009 954
2024	1,0135	302 180 627	28 987 618

- fondová třída

k 30.červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2023	0,9406	200 233 998	27 744 911
2024	1,2710	446 883 042	42 448 071

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

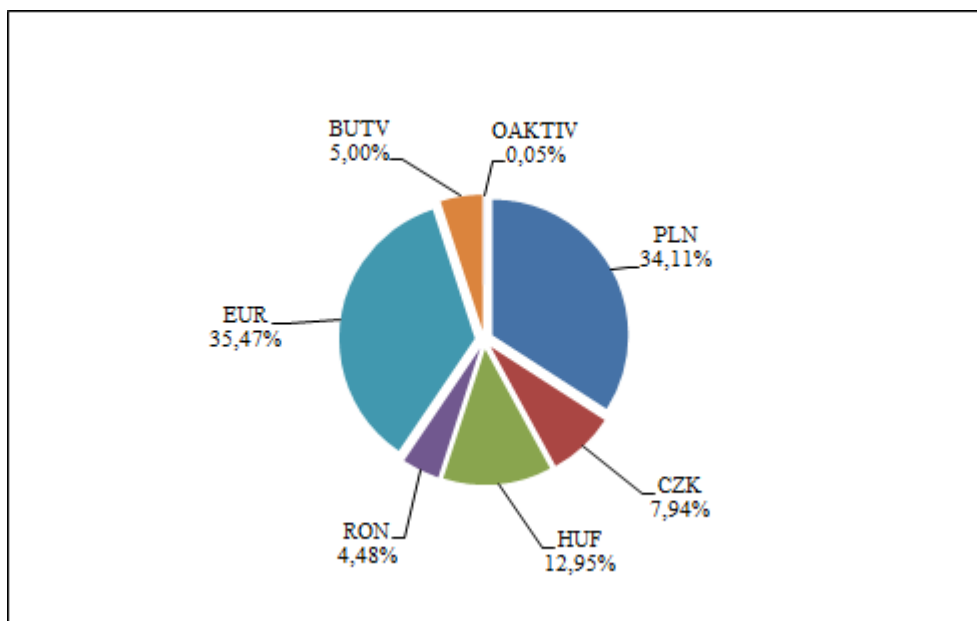
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	13 841 641	8 143 873	3 232 142	1 908 976	321 813 012
únor	2024	11 371 253	7 107 267	5 851 858	3 653 492	327 332 407
březen	2024	5 868 665	3 646 965	7 817 437	4 884 149	325 383 635
duben	2024	116 036 098	74 742 387	3 102 570	2 005 602	438 317 163
květen	2024	10 792 451	7 214 815	5 144 982	3 407 933	443 964 632
červen	2024	7 735 745	5 071 597	4 036 133	2 641 559	447 664 244
Celkem		165 645 853	105 926 904	29 185 122	18 501 712	

- fondová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	0	0	0	0	218 735 873
únor	2024	30 771 768	34 947 497	2 059 263	2 403 160	247 448 378
březen	2024	0	0	230 836	270 540	247 217 542
duben	2024	104 388 765	127 807 998	0	0	351 606 307
květen	2024	0	0	0	0	351 606 307
červen	2024	0	0	0	0	351 606 307
Celkem		135 160 533	162 755 495	2 290 099	2 673 700	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie denominované v PLN	PLN	256 264	34,11
akcie denominované v CZK	CZK	59 636	7,94
akcie denominované v HUF	HUF	97 294	12,95
akcie denominované v RON	RON	33 665	4,48
akcie denominované v EUR	EUR	266 479	35,47
pohledávky za bankami	BUTV	37 532	5,00
ostatní aktiva	OAKTIV	346	0,05



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	32 399	31 300	40 000
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	PL	52 760	55 059	140 000
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLKGHM000017	PL	22 020	26 206	30 000
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	PL	11 783	21 474	22 000
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	20 774	30 178	26 000
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	PL	20 826	36 557	100 000
BANCA TRANSILVANIA	ROTLVAACNOR1	RO	7 218	13 585	84 417
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLPZU0000011	PL	34 625	44 917	150 000
ERSTE BANK	AT0000652011	AT	35 731	48 722	44 000
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	HU	17 214	20 631	34 000
SOCIETATES NATIONALA DE GAZE N	ROSNGNACNOR3	RO	5 701	10 490	350 000

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
KOFOLA CS AS	CZ0009000121	CZ	7 548	8 026	26 400
OESTERREICHISCHE POST AG	AT0000APOST4	AT	25 180	22 489	30 000
LENZING AG	AT0000644505	AT	39 427	24 592	30 000
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HU0000153937	HU	50 384	46 485	255 000
DO & CO AG	AT0000818802	AT	4 141	12 465	3 000
VIENNA INSURANCE GROUP (VIE)	AT0000908504	AT	25 846	26 720	35 000
CD PROJECT SA	PLOPTTC00011	PL	15 510	11 795	14 611
AUSTRIA TECHNOLOGIE & SYSTEM	AT0000969985	AT	27 671	26 982	50 000
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PL	29 274	35 400	15 000
NOVA LJUBLJANSKA BANKA DD	SI0021117344	SI	4 219	9 499	3 000
COLT CZ GROUP SE	CZ0009008942	CZ	12 912	20 310	30 000
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	PL	17 353	17 709	80 850
ANDRITZ AG	AT0000730007	AT	16 054	20 272	14 000
OMV AG	AT0000743059	AT	30 232	30 532	30 000
JERONIMO MARTINS	PTJMT0AE0001	PT	19 996	18 272	40 000
PALFINGER AG	AT0000758305	AT	18 361	17 226	31 000

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 2024 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.

K datu 30.06.2024 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 2024</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	37 533
v tom: a) splatné na požádání	37 533
b) ostatní pohledávky	0
Akcie a podílové listy	713 338
Ostatní aktiva	<u>346</u>
Aktiva celkem	751 216
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	1 528
Výnosy a výdaje příštích období	625
Kapitálové fondy	799 332
Emisní ážio	81 984
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	-203 688
Zisk za účetní období	<u>71 436</u>
Pasiva celkem	<u>751 216</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	293
Výnosy z akcií a podílů	24 808
Výnosy z poplatků a provizí	249
Náklady na úroky a podobné náklady	-1
Náklady na poplatky a provize	-465
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	55 312
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	<u>-2 881</u>
Zisk z běžné činnosti	
před zdaněním	77 315
Daň z příjmů	<u>-5 879</u>
Zisk za účetní období po zdanění	<u>71 436</u>

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	2 393
Poplatky Depozitáři	439
Poplatky za audit	48
Poplatky ostatní	0
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>2 881</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.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny KBC, dodržuje pravidla skupiny KBC, vč. KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí a která byla schválena v červnu 2020. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nezahrnuje žádné investiční nástroje, které jakýmkoli způsobem přispívají k těžbě energetického uhlí a/nebo jsou energetickými společnostmi využívajícími energetické uhlí.

Dluhopis CZ0003524464 - EPH FINANCE 4,5 2025, splatnost v březnu 2025; byl zařazen do portfolia před schválením uhelné politiky KBC GROUP INVESTMENT POLICY.

Vzhledem k tomu, že ke schválení KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí, došlo až po zařazení dluhopisu do portfolia, a vzhledem k tomu, že nucený prodej před splatností by s vysokou pravděpodobností vedl k neodůvodněné ztrátě klientů, rozhodl se, v rámci jednání v nejlepším zájmu klienta, ponechat ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, tento dluhopis v portfoliu až do doby splatnosti. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, zároveň zdůrazňuje, že tyto, ani jiné podobné dluhopisy, již do spravovaných portfolií nenakupuje.

V porovnání s koncem roku 2023 došlo ve struktuře aktiv zvýšení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 10,53 % na 11,31 % a ke snížení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 88,07 % na 84,60 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se zvýšil z 2,61 % na 3,62 %, a podíl ostatních aktiv se snížil z 0,64 % na 0,47 %.

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK snížil z 62,71, % na 62,26 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 5,09 % na 11,50 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 22,69 % na 21,87 % a podíl investic v JPY se snížil z 0,51 % na 0,28 %.

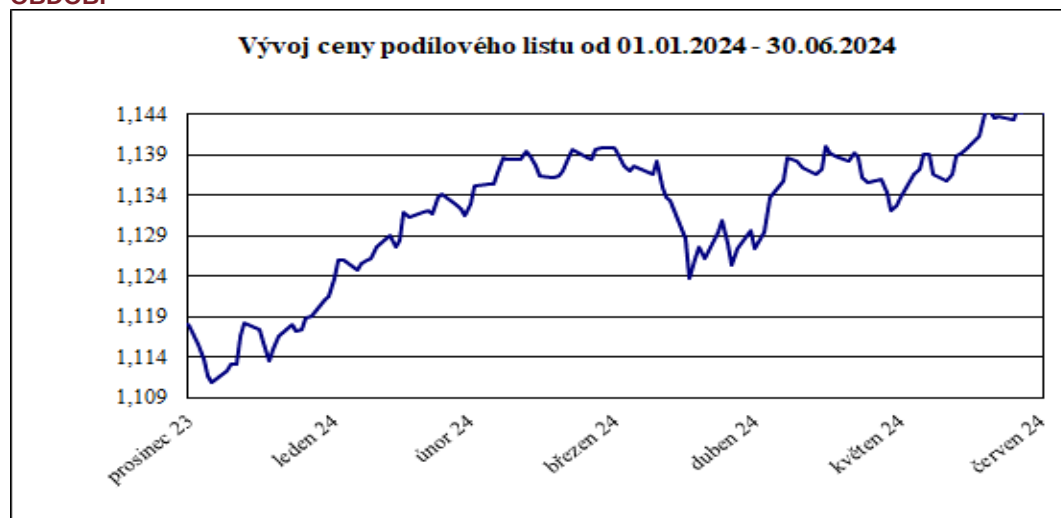
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

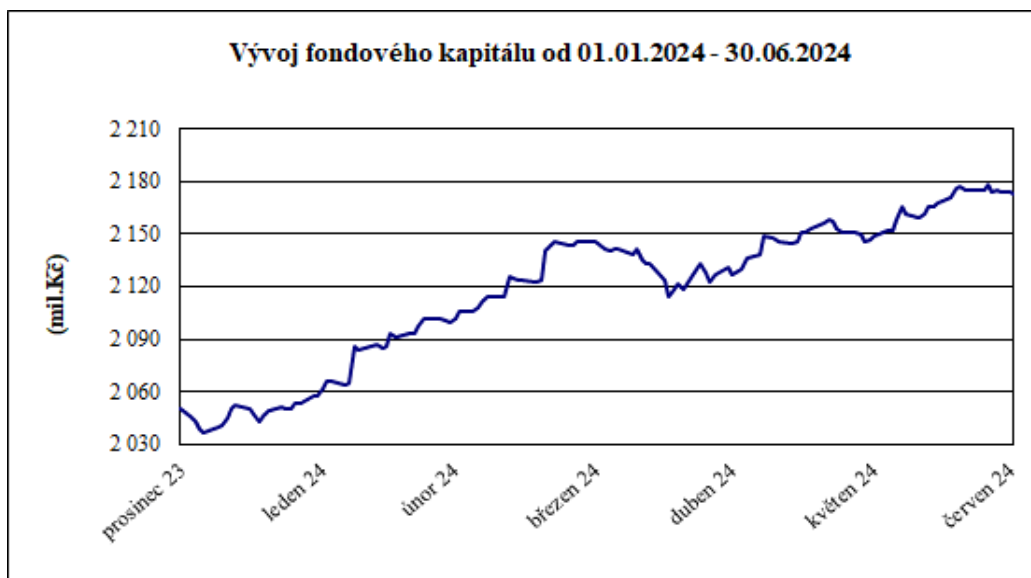
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu na konci roku 2023 byla stanovena na 1,1181 Kč a za první pololetí roku 2024 se zvýšila na 1,1449 Kč.

Na konci roku prvního pololetí 2024 se hodnota fondového kapitálu zvýšila z 2 050,33 mil Kč mil. Kč na 2 174,32 mil. Kč

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

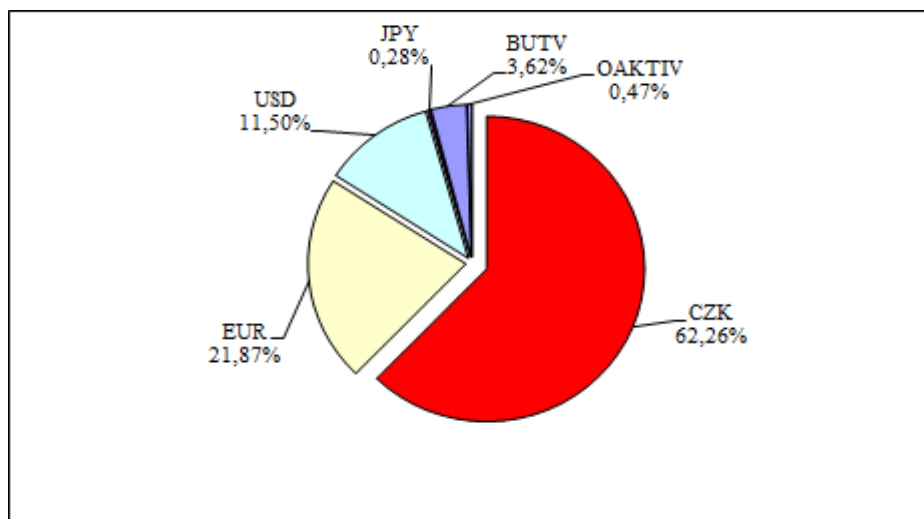
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2020	1,0234	1 426 944 681	-13 218 515
2021	1,0626	2 407 495 518	26 234 795
2022	1,0042	2 263 826 402	-135 808 344
2023	1,0599	1 979 775 927	58 429 614
2024	1,1449	2 174 320 336	49 955 413

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	a	3 191 990	1 616 741	1 805 091	1 834 983 985
únor 2024	26 148 848	29 478 646	5 983 461	6 738 260	1 855 149 372
březen 2024	27 510 699	31 281 982	185 660	211 529	1 882 474 411
duben 2024	8 213 663	9 282 444	4 609 455	5 233 293	1 886 078 619
květen 2024	13 938 276	15 857 647	4 594 968	5 202 884	1 895 421 927
červen 2024	11 730 732	13 372 446	8 095 555	9 238 352	1 899 057 104
Celkem	90 409 876	102 465 156	25 085 840	28 429 409	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v CZK	CZK	1 359 624	62,26
CP denominované v EUR	EUR	477 712	21,87
CP denominované v USD	USD	251 091	11,50
CP denominované v JPY	JPY	6 036	0,28
pohledávky za bankami	BUTV	79 144	3,62
ostatní aktiva	OAKTIV	10 285	0,47



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	44 355	49 690	37 389 251
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	311 762	333 138	8 233
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	154 405	138 403	6 191
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	56 713	56 587	2 083
KBC PA EUROPE FIN BOND OPP IS B KAP	BE6228930754	BE	19 736	23 159	759
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	60 390	64 057	1 042
KBC Interest Fund CZK Omega Institutional B Shares	LU1612329638	LU	100 514	112 459	9 973
KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE	BE6294992803	BE	45 650	48 801	1 572
KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares KAP	LU0702681676	LU	28 766	27 679	1 033
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	91 219	95 995	8 794
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	40 310	42 649	1 545
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	22 010	22 175	96

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	124 229	122 511	13 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	88 375	93 813	11 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	62 847	67 841	7 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	64 934	75 543	9 000
CSOB Float 09/11/25	CZ0003705477	CZ	130 000	130 342	13 000
NET4GAS Float 01/28/28	CZ0003529786	CZ	24 000	23 830	8

Název cenného papíru	ISIN	Země emiten ta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
COLT CZ GROUP Float 01/27/29	CZ0003537029	CZ	27 000	27 885	9
ERSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26	AT0000A2VCV4	HU	24 324	24 683	10
CESKA SPORITELNA AS 7.41 07/12/27	CZ0003707291	CZ	21 000	23 313	7
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	64 281	64 031	6 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	54 031	56 495	26 000

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠÍ 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 30.6.2024 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

	k 30.červnu 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	79 144
v tom: a) splatné na požádání	79 144
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	981 740
v tom: a) vydané vládními institucemi	480 232
b) vydané ostatními osobami	501 508
Akcie, podílové listy a ost. podíly	1 112 724
Ostatní aktiva	10 285
Aktiva celkem	2 183 892

Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	8 078
Výnosy a výdaje příštích období	1 494
Kapitálové fondy	1 899 058
Emisní ážio	57 373
Zisk nebo ztráta za účetní období	167 934
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	49 955
Pasiva celkem	2 183 892

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	23 125
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	21 470
výnosy z úroků z ostatních aktiv	1 654
Náklady na úroky a podobné náklady	-56
Výnosy z akcií a podílů	15
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-648
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	38 633
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-8 534
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	52 534
Daň z příjmů	-2 579
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	49 955

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	7 448
Poplatky Depozitáři	1 030
Poplatky za audit	48
Poplatky ostatní	8
Poplatek hlavnímuispodpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>8 534</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.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny KBC, dodržuje pravidla skupiny KBC, vč. KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí a která byla schválena v červnu 2020. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nezahrnuje žádné investiční nástroje, které jakýmkoli způsobem přispívají k těžbě energetického uhlí a/nebo jsou energetickými společnostmi využívajícími energetické uhlí.

Dluhopis CZ0003524464 - EPH FINANCE 4,5 2025, splatnost v březnu 2025; byl zařazen do portfolií před schválením uhlé politiky KBC GROUP INVESTMENT POLICY.

Vzhledem k tomu, že ke schválení KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí, došlo až po zařazení dluhopisu do portfolia, a vzhledem k tomu, že nucený prodej před splatností by s vysokou pravděpodobností vedl k neodůvodněné ztrátě klientů, rozhodl se, v rámci jednání v nejlepším zájmu klienta, ponechat ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, tento dluhopis v portfoliu až do doby splatnosti. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, zároveň zdůrazňuje, že tyto, ani jiné podobné dluhopisy, již do spravovaných portfolií nenakupuje.

V porovnání s koncem roku 2023 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 34,95 % na 37,34 % a ke snížení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 62,78 % na 59,06 %. Podíl pohledávek za bankami se zvýšil z 0,98 % na 2,41 %, podíl ostatních aktiv se snížil z 1,29 % na 1,19 %. 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 se zvýšil z 47,06 % na 49,25 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 19,32 % na 22,95 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 29,55 % na 23,24 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se snížil z 1,79 % na 0,96 %.

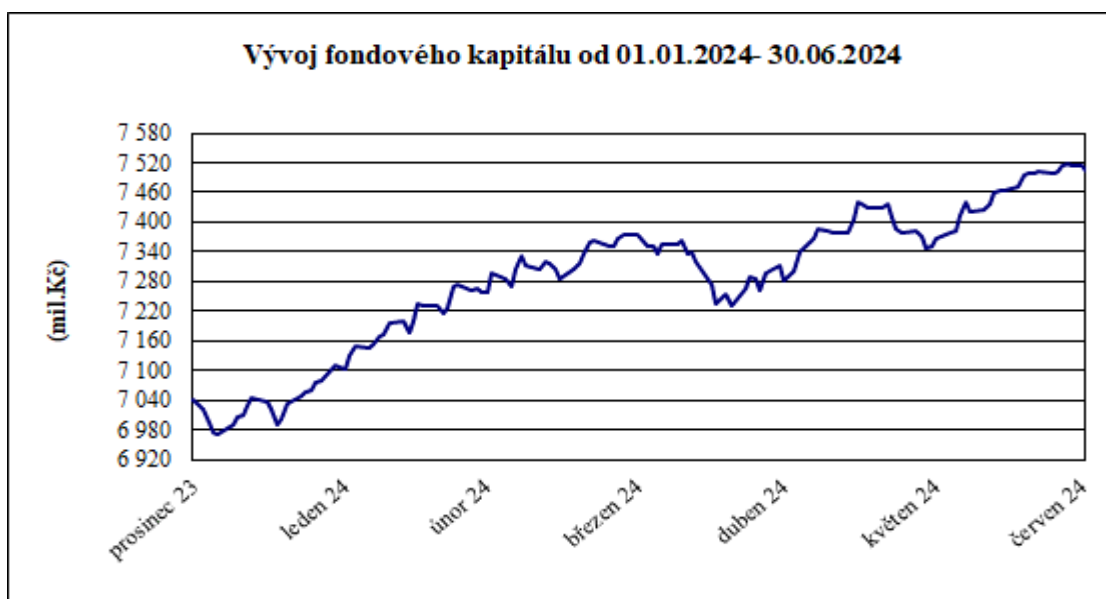
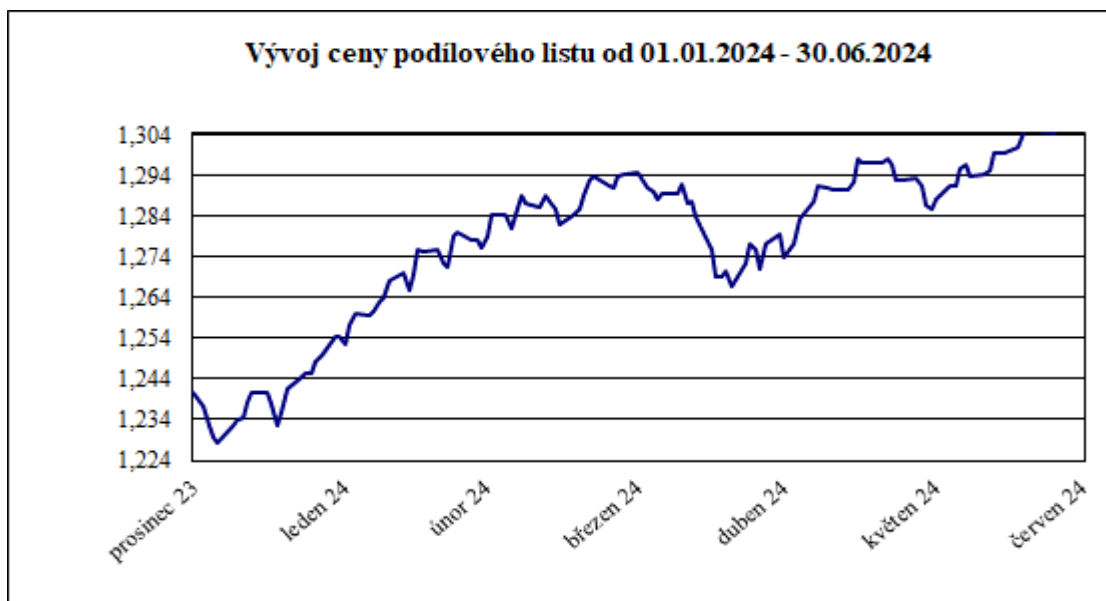
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

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 2023 byla stanovena na 1,2408 Kč a za první pololetí roku 2024 vzrostla na 1,3064 Kč.

Na konci roku 2023 byla hodnota fondového kapitálu 7 039 mil. Kč, v prvním pololetí 2024 – 7 514 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

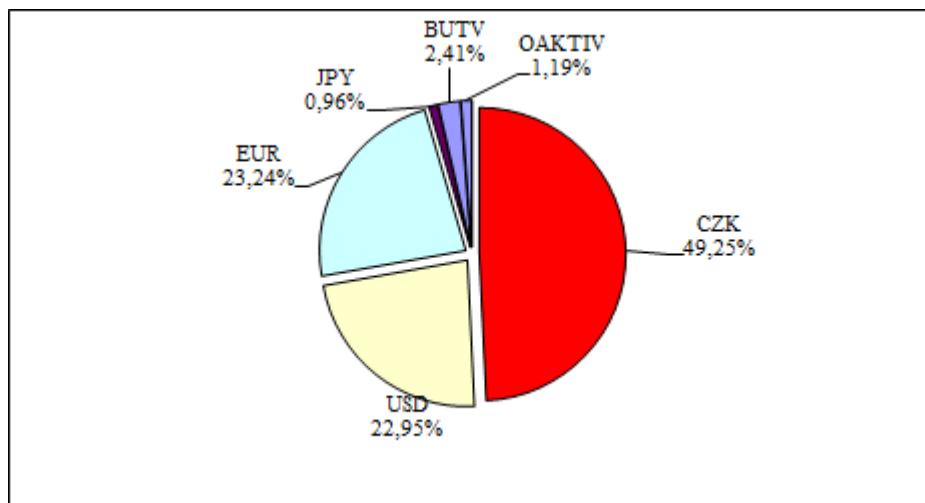
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2020	1,0521	4 817 162 412	-164 112 870
2021	1,1785	6 897 942 328	294 885 033
2022	1,0843	7 167 750 567	-765 937 681
2023	1,1713	6 881 663 317	356 883 602
2024	1,3064	7 514 423 136	373 897 651

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	18 405 112	22 859 805	21 877 273	27 119 214	5 669 261 422
únor 2024	29 509 298	37 432 311	24 962 861	31 740 428	5 673 807 859
březen 2024	50 714 144	65 115 857	30 493 732	39 220 587	5 694 028 271
duben 2024	50 481 914	64 743 215	30 277 099	38 945 513	5 714 233 086
květen 2024	45 344 988	58 439 244	43 236 075	55 979 369	5 716 341 999
červen 2024	77 649 395	100 768 566	41 998 224	54 464 301	5 751 993 170
Celkem	272 104 851	349 358 999	192 845 264	247 469 412	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v CZK	CZK	3 731 096	49,25
CP denominované v USD	USD	1 739 082	22,95
CPdenominované v EUR	EUR	1 761 092	23,24
CP denominované v JPY	JPY	72 719	0,96
pohledávky za bankami	BUTV	182 471	2,41
ostatní aktiva	OAKTIV	89 827	1,19



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	537 453	599 614	451 177 066
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	772 615	825 411	20 399
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	283 266	254 513	11 385
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	184 267	185 794	6 839
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	56 401	86 066	3 597
KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	BE	68 087	101 965	1 601
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	188 095	203 747	3 313

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
KBC Interest Fund CZK Omega Institutional B Shares	LU1612329638	LU	123 196	138 191	12 255
KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE BOND SELECTION	BE6294992803	BE	100 710	107 894	3 475
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	1 103 450	1 161 155	106 368
PLATO INST IND FD PACIFIC EQ IB SHARES	BE6294803851	BE	142 500	139 736	571
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE00BM67HM91	LU	73 831	77 652	65 492
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	138 996	146 618	5 310
KBC Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities	BE6294793755	BE	171 362	182 111	6 208
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	266 972	269 071	1 163

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	230 748	226 174	24 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	184 332	196 154	23 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	97 020	106 607	11 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	159 070	184 660	22 000
CZECH GAS NETWORKS Float 07/22/26	XS2193733842	LU	75 000	77 747	7 500
CSOB Float 09/11/25	CZ0003705477	CZ	400 000	401 051	40 000
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	171 415	170 748	16 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	137 156	143 410	66 000

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 poskytnutého kolaterálu ke dni 30.06.2024 byl 1 191 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 2024
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	182 471
v tom: a) splatné na požádání	173 221
b) ostatní pohledávky	9 250
Dluhové cenné papíry	2 391 143
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 027 753
b) vydané ostatními osobami	1 363 390
Akcie, podílové listy a ost. podíly	4 912 845
Ostatní aktiva	89 827
Aktiva celkem	7 576 287

Pasiva

Závazky vůči bankám	7 259
Ostatní pasiva	48 918
Výnosy a výdaje příštích období	5 687
Kapitálové fondy	5 751 997
Emisní ážio	357 309
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 031 220
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	373 898
Pasiva celkem	7 576 287

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	59 940
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	56 432
výnosy z úroků z ostatních aktiv	3 509
Náklady na úroky a podobné náklady	-775
Výnosy z akcií a podílů	188
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-3 748
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	370 736
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-32 931
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	393 410
Daň z příjmů	-19 513
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	373 898

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	29 313
Poplatky Depozitáři	3 547
Poplatky za audit	48
Poplatky ostatní	23
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u><u>32 931</u></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.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny KBC, dodržuje pravidla skupiny KBC, vč. KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí a která byla schválena v červnu 2020. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nezahrnuje žádné investiční nástroje, které jakýmkoli způsobem přispívají k těžbě energetického uhlí a/nebo jsou energetickými společnostmi využívajícími energetické uhlí.

Dluhopis CZ0003524464 - EPH FINANCE 4,5 2025, splatnost v březnu 2025 byl zařazen do portfolia před schválením uhlé politiky KBC GROUP INVESTMENT POLICY.

Vzhledem k tomu, že ke schválení KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí, došlo až po zařazení dluhopisu do portfolia, a vzhledem k tomu, že nucený prodej před splatností by s vysokou pravděpodobností vedl k neodůvodněné ztrátě klientů, rozhodl se, v rámci jednání v nejlepším zájmu klienta, ponechat ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, tento dluhopis v portfoliu až do doby splatnosti. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, zároveň zdůrazňuje, že tento, ani jiné podobné dluhopisy, již do spravovaných portfolií nenakupuje.

V porovnání s koncem roku 2023 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, respektive akciových podílových fondů na aktivech z 52,83 % na 55,40 %, a ke snížení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 42,36 % na 39,08 %, Podíl pohledávek za bankami se zvýšil z 2,45 % na 3,90 %, podíl ostatních aktiv snížil z 2,36 % na 1,63 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

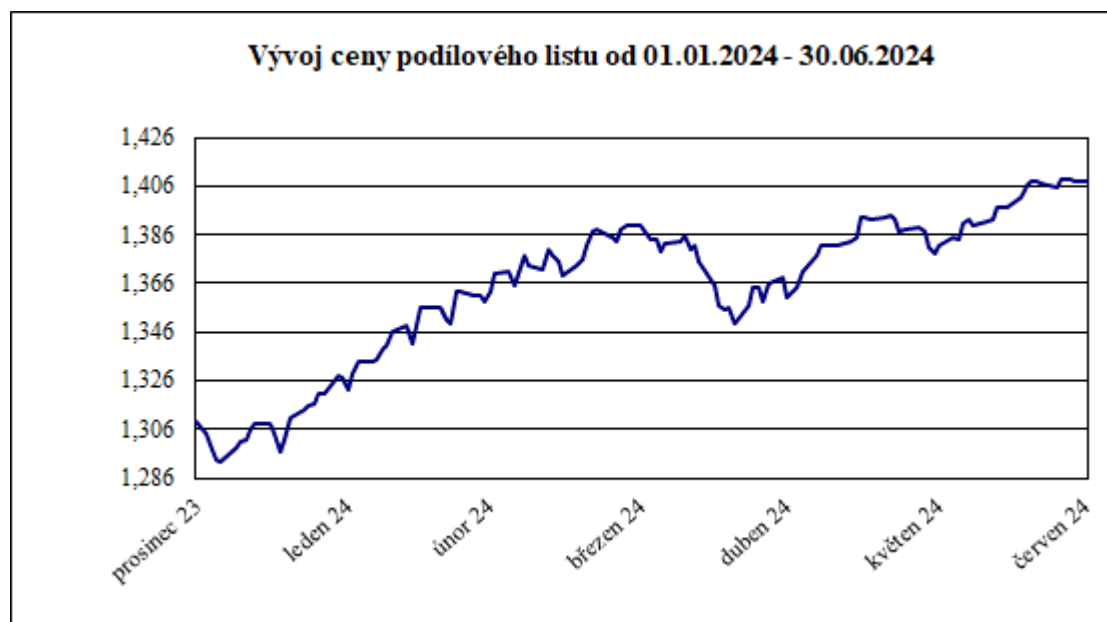
Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK zvýšil z 33,21 % na 38,03 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 25,62 % na 27,54 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 33,59 % na 27,49 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se snížil z 2,76 % na 1,42 %.

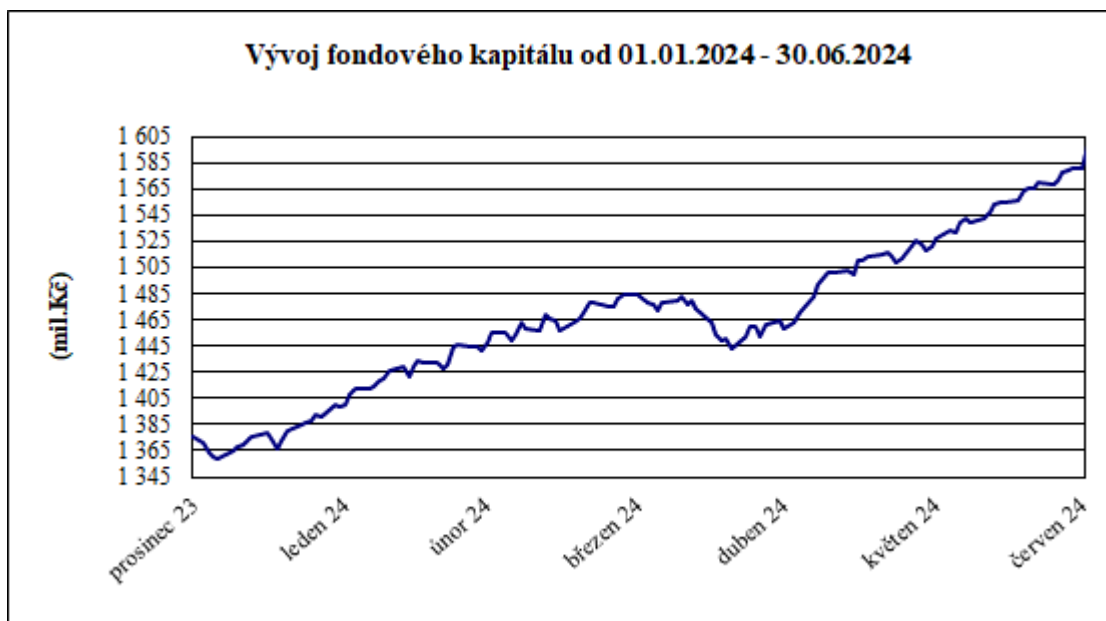
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

Hodnota podílového listu na konci roku 2023 byla stanovena na 1,3088 Kč a za první pololetí roku 2024 vzrostla na 1,4077 Kč.

Na konci prvního pololetí roku 2024 byla hodnota fondového kapitálu 1 581 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

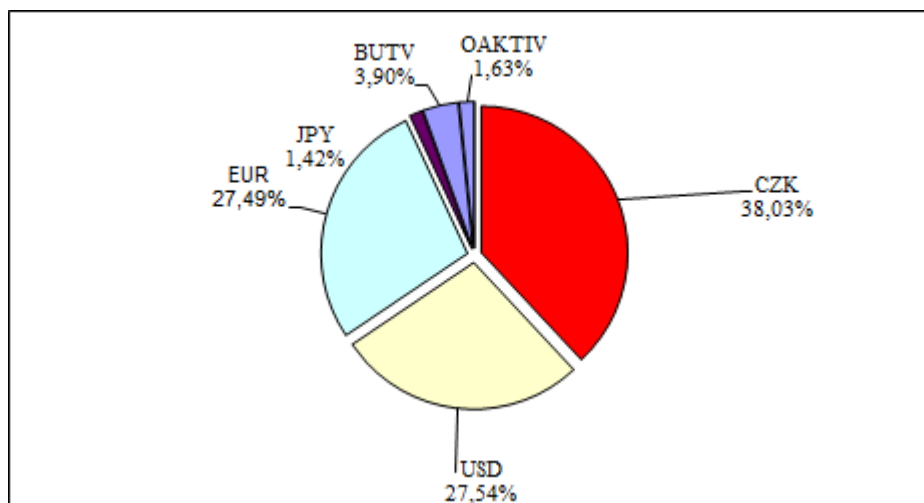
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2020	1,1775	752 373 939	-45 870 135
2021	1,2541	1 116 478 074	74 776 363
2022	1,1266	1 257 840 863	-181 201 283
2023	1,2342	1 338 441 144	89 256 446
2024	1,4077	1 580 980 884	106 054 657

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	7 685 239	10 149 707	0	0	1 059 134 309
únor 2024	6 144 233	8 305 211	3 670 099	4 948 027	1 061 608 443
březen 2024	6 857 672	9 445 128	739 664	1 015 368	1 067 726 451
duben 2024	8 593 744	11 796 107	3 962 101	5 403 966	1 072 358 094
květen 2024	39 379 429	54 465 896	6 697 156	9 260 827	1 105 040 367
červen 2024	20 767 948	29 092 957	2 730 168	3 818 509	1 123 078 147
Celkem	89 428 265	123 255 005	17 799 188	24 446 697	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v CZK	CZK	608 727	38,03
CP denominované v USD	USD	440 829	27,54
CP denominované v EUR	EUR	440 121	27,49
CP denominované v JPY	JPY	22 701	1,42
pohledávky za bankami	BUTV	62 386	3,90
ostatní aktiva	OAKTIV	26 039	1,63



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPÍRY 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 srdce Evropy fondová třída	CZ0008474913	CZ	13 494	17 231	13 558 146
ČSOB Akciový fondová třída	CZ0008474947	CZ	170 014	189 542	142 620 352
NEXT FUNDS NIKKEI 225 NEXT FUNDS(ETF)	JP3027650005	JP	19 962	22 701	3 772
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	110 119	117 767	2 910
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	32 276	28 869	1 291
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	36 873	37 468	1 379
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	17 894	27 122	1 134
KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	BE	23 036	32 636	512
KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares	BE6272658566	BE	16 963	19 013	16 902
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	37 195	41 003	667
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	298 338	314 562	28 816
PLATO INST IND FD PACIFIC EQ IB SHARES	BE6294803851	BE	45 284	44 315	181
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE00BM67HM91	LU	23 279	24 471	20 639
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	27 568	29 100	1 054
KBC Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities	BE6294793755	BE	54 366	57 783	1 970
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	84 573	85 226	368
Plato Institutional Index Fund World Institutional B Shares	BE6295957755	BE	50 966	52 494	1 613

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

Název cenného papíru	ISIN	Země emítenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CZECH REPUBLIC 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	28 637	28 272	3 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	24 073	25 585	3 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	21 720	25 181	3 000
CSOB Float 09/11/25	CZ0003705477	CZ	50 000	50 131	5 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	18 703	19 556	9 000

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH PRO HODNOCENÍ RIZIK, PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHŮ A VÝŠÍ 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 poskytnutého kolaterálu ke dni 30.06.2024 je 6 500 tis. Kč.

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

ROZVAHA

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	62 386
v tom: a) splatné na požádání	55 886
b) ostatní pohledávky	6 500
Dluhové cenné papíry	298 148
v tom: a) vydané vládními institucemi	113 131
b) vydané ostatními osobami	185 017
Akcie	1 214 230
Ostatní aktiva	26 039
Aktiva celkem	1 600 803
Pasiva	
Závazky vůči bankám	3 430
Ostatní pasiva	15 028
Výnosy a výdaje příštích období	1 364
Kapitálové fondy	1 123 079
Emisní ážio	122 366
Zisk nebo ztráta za účetní období	229 482
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	106 055
Pasiva celkem	1 600 803

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>k 30. červnu 2024</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	7 995
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	7 244
výnosy z úroků z ostatních aktiv	751
Náklady na úroky a podobné náklady	-231
Výnosy z akcií a podílů	59
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	- 915
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	112 434
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-7 697
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	111 643
Daň z příjmů	-5 589
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	106 055

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	6 926
Poplatky Depozitáři	719
Poplatky za audit	48
Poplatky ostatní	3
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>7 697</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 2023 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 36,10 % na 36,75 % a ke snížení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 61,50 % na 56,32 %. Podíl pohledávek za bankami se zvýšil z 0,82 % na 5,69 %, podíl ostatních aktiv se snížil z 1,59 % na 1,24 %. 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 7,06 % na 5,79 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 19,94 % na 25,55 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 68,71 % na 60,76 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se snížil z 1,89 % na 0,96 %.

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.

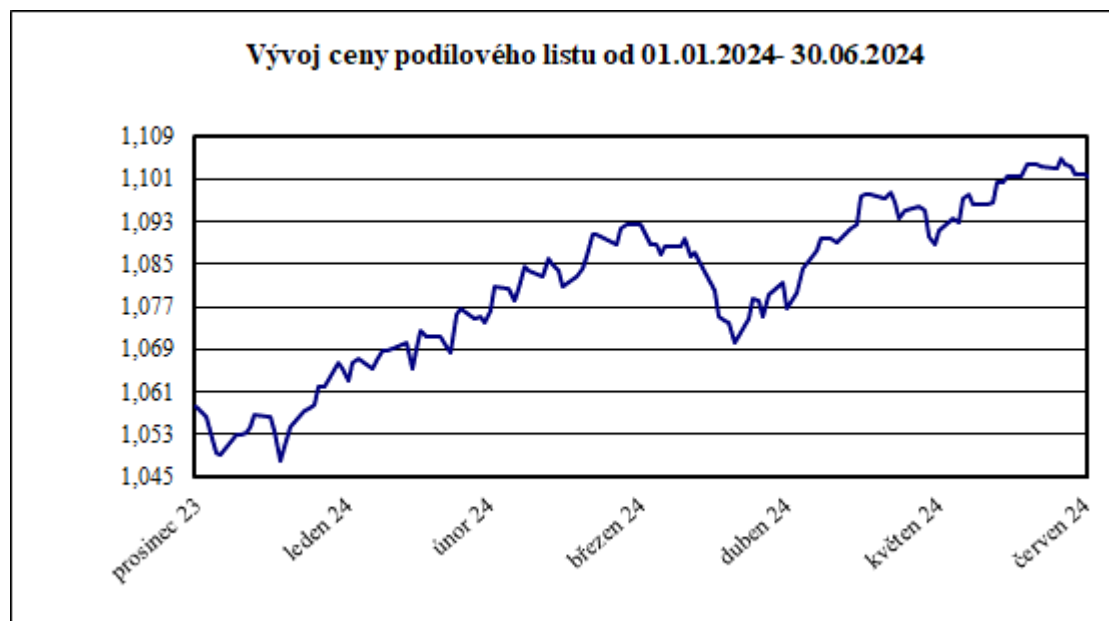
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

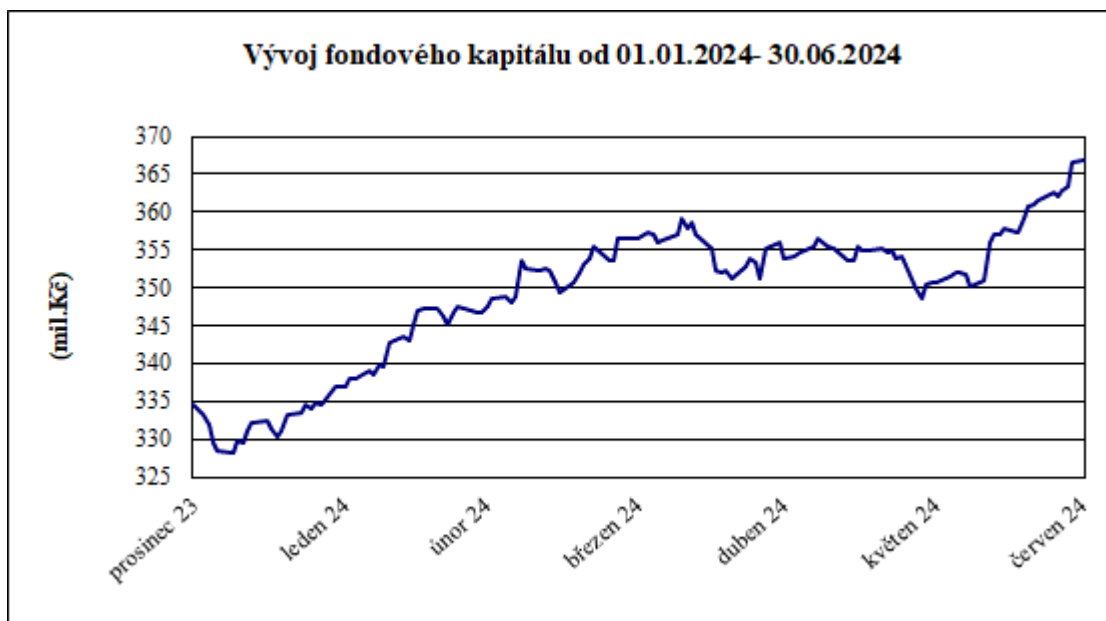
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu na konci roku 2023 byla stanovena na 1,0583 EUR a za první pololetí roku 2024 vzrostla na 1,1018 EUR.

Na konci prvního pololetí roku 2024 byla hodnota fondového kapitálu 366,70 mil. Kč, oproti konci roku 2023 – 334,50 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

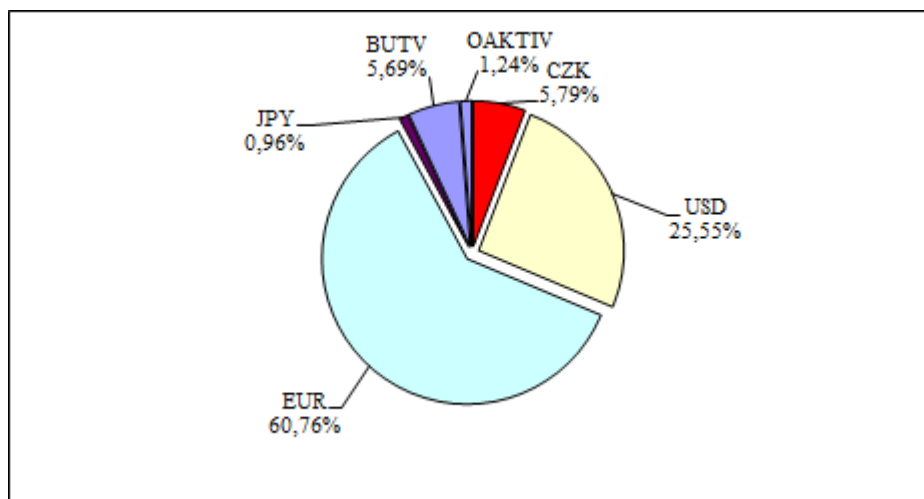
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2020	0,9604	323 459 627	-14 250 027
2021	1,0865	389 528 547	18 737 749
2022	0,9822	429 202 605	-53 414 464
2023	1,0197	390 565 291	15 736 465
2024	1,1018	366 691 219	14 143 589

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	0	0	51 783	1 343 209	12 731 822
únor 2024	0	0	0	0	12 731 822
březen 2024	163 300	4 481 837	0	0	12 895 122
duben 2024	181 616	4 968 343	0	0	13 076 738
květen 2024	89 525	2 424 231	164 855	4 464 661	13 001 408
červen 2024	294 800	8 057 779	0	0	13 296 208
Celkem	729 241	19 932 190	216 638	5 807 870	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CPdenominované v CZK	CZK	21 314	5,79
CP denominované v USD	USD	93 966	25,55
CP denominované v EUR	EUR	223 493	60,76
CP denominované v JPY	JPY	3 545	0,96
pohledávky za bankami	BUTV	20 937	5,69
ostatní aktiva	OAKTIV	4 564	1,24



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	10 850	13 459	10 127 395
ČSOB Privátný o.p.f.	CSOB00000003	SK	15 466	15 282	15 323 458
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	43 220	40 596	1 816
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	9 021	9 094	335
KBC PA EUROPE FIN BOND OPP IS B KAP	BE6228930754	BE	3 182	3 735	122
KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	BE	3 077	4 890	77
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	9 181	9 948	162
KBC Interest Fund CZK Omega Institutional B Shares	LU1612329638	LU	4 464	5 020	445
KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE	BE6294992803	BE	6 963	7 501	242
KBC RENTA EURO IS B KAP	LU0707509708	LU	26 926	28 508	406
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	62 370	65 561	6 006
PLATO INST IND FD PACIFIC EQ IB SHARES	BE6294803851	BE	7 878	7 703	31
KBC Multi Cash 5 Month Duration Institutional B Shares	BE6228992408	BE	12 199	12 294	494
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE00BM67HM91	LU	4 336	4 560	3 846
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	6 665	7 049	255
KBC Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities	BE6294793755	BE	9 912	10 530	359
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	14 835	14 980	65

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
CONTI-GUMMI FINANCE B.V. 1.125 09/25/24	XS2193657561	NL	7 533	7 523	300
BELFIUS BANK 0.375 09/02/25	BE6324012978	BE	7 212	7 249	3
BANCO SANTANDER 1.375 01/05/26	XS2168647357	ES	5 376	4 877	2

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
BNP PARIBAS 1.125 06/11/26	XS1748456974	FR	7 943	7 160	300
BANQUE FED CRED MUT 0.75 07/17/25	XS1750122225	FR	7 844	7 344	3
ERSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26	AT0000A2VCV4	HU	4 865	4 937	2
ROCHE FINANCE EU 0.875 02/25/25	XS1195056079	NL	7 427	7 405	300
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	8 312	8 692	4 000

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.

K datu 30.6.2024 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

	k 30.červnu 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	20 937
v tom: a) splatné na požádání	20 937
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	62 529
v tom: a) vydané vládními institucemi	8 692
b) vydané ostatními osobami	53 837
Akcie, podílové listy a ost.podíly	279 789
Ostatní aktiva	4 564
Aktiva celkem	367 819

Pasiva

Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	816
Výnosy a výdaje příštích období	312
Kapitálové fondy	332 807
Emisní ážio	10 095
Zisk nebo ztráta za účetní období	9 646
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	14 144
Pasiva celkem	<u>367 819</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 30. červnu 2024

tis. Kč

Výnosy z úroků a podobné výnosy	747
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	520
výnosy z úroků z ostatních aktiv	227
Náklady na úroky a podobné náklady	-25
Výnosy z akcií a podílů	8
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-182
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	15 958
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-1 657

Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	<u>14 850</u>
---	---------------

Daň z příjmů	<u>-706</u>
--------------	-------------

Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	<u><u>14 144</u></u>
--	----------------------

SPRÁVNÍ NÁKLADY

k 30.červnu 2024

tis. Kč

Poplatky za obhospodařování a administraci	1 410
Poplatky Depozitáři	213
Poplatky za audit	33
Poplatky ostatní	1
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u><u>1 657</u></u>

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

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 17.5.2017. Svou ekonomickou činnost ale začal až k 20.6.2017.

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.

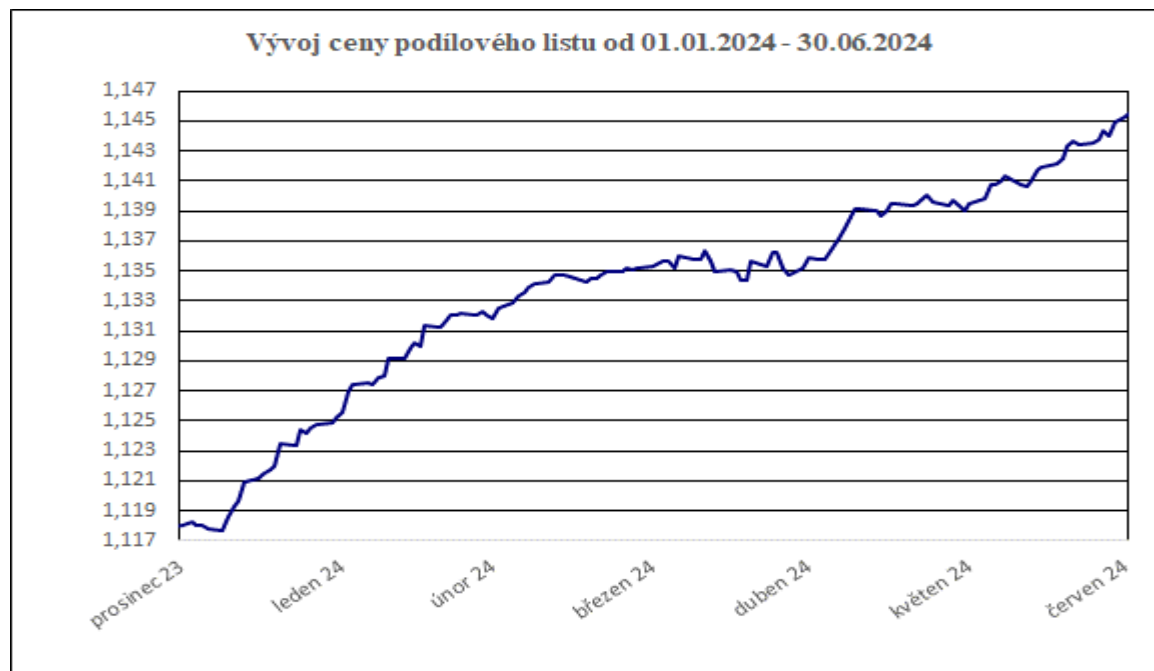
Celkově tvořily na konci roku 2023 investice do cenných papírů 98,59 % aktiv fondu, v první polovině roku 2024 se snížily na 95,57 %. Podíl pohledávek za bankami a ostatními aktivy tvořil na konci roku 2023 1,41 %, v prvním pololetí roku 2024 vzrostl na 4,43 %.

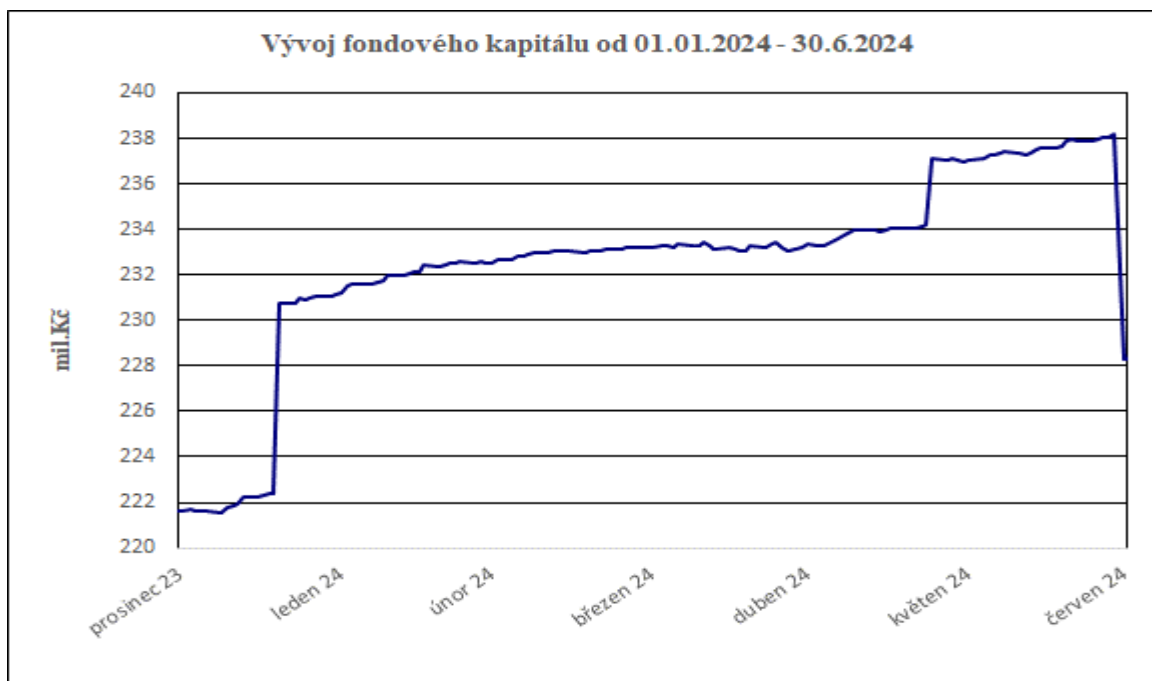
Do cenných papírů denominovaných v českých korunách bylo na konci roku 2023 zainvestováno 93,83 %, v první polovině roku se investice snížila na 81,33 %, dluhopisy denominované v euru tvořily na konci roku 2023 4,84 %, na konci prvního pololetí roku 2024 se podíl zvýšil na 10,36 % celkových aktiv. Bylo zainvestováno i dluhopisů denominovaných v USD, jejich podíl činil 3,88 %. 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 2024 byla 1,1455 Kč, oproti konci roku 2023 1,1183 Kč.

Na konci prvního pololetí roku 2024 byla hodnota fondového kapitálu 228,3 mil. Kč, na konci roku 2023 221,7 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

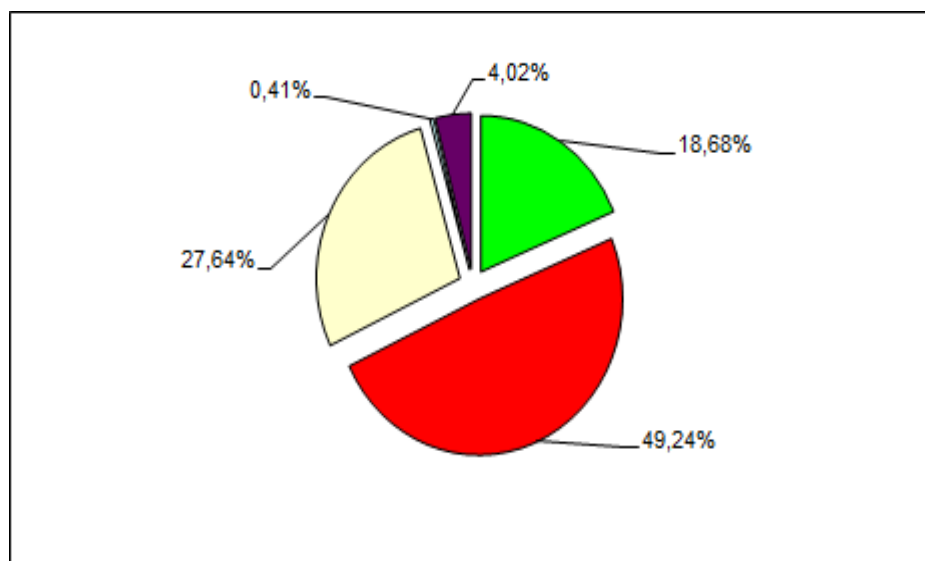
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2020	1,0364	983 117 754	7 330 172
2021	1,0375	550 819 447	-2 382 746
2022	1,0276	262 860 825	-2 400 814
2023	1,0729	236 773 768	2 679 019
2024	1,1455	228 297 993	5 574 262

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	7 177 748	8 052 715	0	0	205 413 300
únor 2024	0	0	0	0	205 413 300
březen 2024	0	0	0	0	205 413 300
duben 2024	0	0	0	0	205 413 300
květen 2024	2 628 947	2 997 000	0	0	208 042 247
červen 2024	0	0	8 736 709	10 002 658	199 305 538
Celkem	9 806 695	11 049 715	8 736 709	10 002 658	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace <1R	O<1R	44 660	18,68
obligace <3R (1 až 3R)	O<3R	117 700	49,24
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	66 064	27,64
pohledávky za bankami	BUTV	990	0,41
ostatní aktiva	OAKTIV	9 607	4,02



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 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	18 030	18 975	1 900
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	34 206	34 518	3 420
CZECH REPUBLIC 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	27 392	28 272	3 000
CZECH REPUBLIC 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	9 334	9 354	1 030
LEASEPLAN CORP Float 10/17/24	XS1698502165	NL	6 978	7 081	70
BANCO SANTANDER SA Float 07/11/25	XS1855467723	ES	6 000	6 021	2
CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25	CZ0001005870	CZ	23 660	25 655	2 600
MAGYAR 1.375 24/06/2025	XS2010030752	HU	5 684	5 588	230
BARCLAYS BANK PLC 0.95 06/30/25	XS2142553168	GB	6 000	5 829	2
CZECH GAS NETWORKS Float 07/22/26	XS2193733842	LU	5 000	5 183	500
NET4GAS Float 01/28/28	CZ0003529786	CZ	9 000	8 936	3
COLT CZ GROUP Float 03/23/27	CZ0003530776	CZ	5 040	5 131	504
WESTPAC SEC NZ/LONDON 0.427 12/14/26	XS2421006201	NZ	4 526	4 654	200
ERSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26	AT0000A2VCV4	HU	4 821	4 937	2
CZECH REPUBLIC 6 02/26/26	CZ0001006506	CZ	15 936	16 315	1 550
PKO BANK POLSKI 5.625 02/01/26	XS2582358789	PL	4 925	5 160	200
CZECHOSLOVAK GROUP 8 07/04/28	CZ0003550808	CZ	3 000	3 248	300
CZECH REPUBLIC 5.75 03/29/29	CZ0001007025	CZ	16 020	16 332	1 500
MORGAN STANLEY 1.342 10/23/26	XS1706111793	US	4 271	4 415	180
MACQUARIE BANK LTD 5.391 12/07/26	US55608RBQ20	AU	4 760	4 706	200
REP OF POLAND 3.25 04/06/26	US731011AU68	PL	4 612	4 577	200
BNP PARIBAS Float 02/22/29	FR001400O7M7	FR	3 000	3 029	1

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 30.6.2024 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

	k 30.červnu 2024
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	990
v tom: a) splatné na požádání	990
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	228 424
v tom: a) vydané vládními institucemi	154 505
b) vydané ostatními osobami	73 919
Akcie, podílové listy a ost. podíly	0
Ostatní aktiva	9 607
Aktiva celkem	239 021
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	10 581
Výnosy a výdaje příštích období	142
Kapitálové fondy	199 306
Emisní ážio	-9 707
Zisk nebo ztráta za účetní období	5 838
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	33 125
Pasiva celkem	239 021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	6 005
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	5 983
výnosy z úroků z ostatních aktiv	23
Náklady na úroky a podobné náklady	0
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	575
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-654
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	5 838
Daň z příjmů	-264
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	5 574

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	456
Poplatky Depozitáři	141
Poplatky za audit	44
Poplatky ostatní	3
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>654</u>

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.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny KBC, dodržuje pravidla skupiny KBC, vč. KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí a která byla schválena v červnu 2020. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nezahrnuje žádné investiční nástroje, které jakýmkoli způsobem přispívají k těžbě energetického uhlí a/nebo jsou energetickými společnostmi využívajícími energetické uhlí.

Dluhopisy CZ0003524464 - EPH FINANCE 4,5 2025, splatnost v březnu 2025; byl zařazen do portfolia před schválením uhelné politiky KBC GROUP INVESTMENT POLICY.

Vzhledem k tomu, že ke schválení KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí, došlo až po zařazení dluhopisu do portfolia, a vzhledem k tomu, že nucený prodej před splatností by s vysokou pravděpodobností vedl k neodůvodněné ztrátě klientů, rozhodl se, v rámci jednání v nejlepším zájmu klienta, ponechat ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, tento dluhopis v portfoliu až do doby splatnosti. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, zároveň zdůrazňuje, že tyto, ani jiné podobné dluhopisy, již do spravovaných portfolií nenakupuje.

Celkově tvořily na konci roku 2023 investice do cenných papírů 96,90 %, na konci prvního pololetí roku 2024 tento podíl činil 98,35 % aktiv fondu. Tyto investice byly rozprostřeny zejména do dluhopisů, akcií a podílových listů. Investice do dluhopisů činily na konci roku 2023- 38,23 %, na konci prvního pololetí roku 2024 tato hodnota klesla na 35,11 %, přičemž zahraniční dluhopisy tvořily 13,45 % na konci roku 2023 a na konci prvního pololetí 2024 - 11,71 %, dluhopisy tuzemské – 24,79 % na konci roku 2023 a na konci prvního pololetí 2024 – 23,40 %. Podíl akcií na aktivech fondu byl k 31.12.2023 na hodnotě 13,49 %, na konci prvního pololetí vzrostl na hodnotu 15,64 %. Investice do podílových listů na konci roku 2023 tvořily 43,62 % na konci prvního pololetí 2024 tvořily 47,68 %, z toho 15,14 % tvořily podílové listy akciových fondů, 32,54 % podílové listy dluhopisových fondů. Podíl pohledávek za bankami a ostatními aktivy k 31.12.2023 byl 3,10 %, v prvním pololetí tento podíl činil 1,64 %.

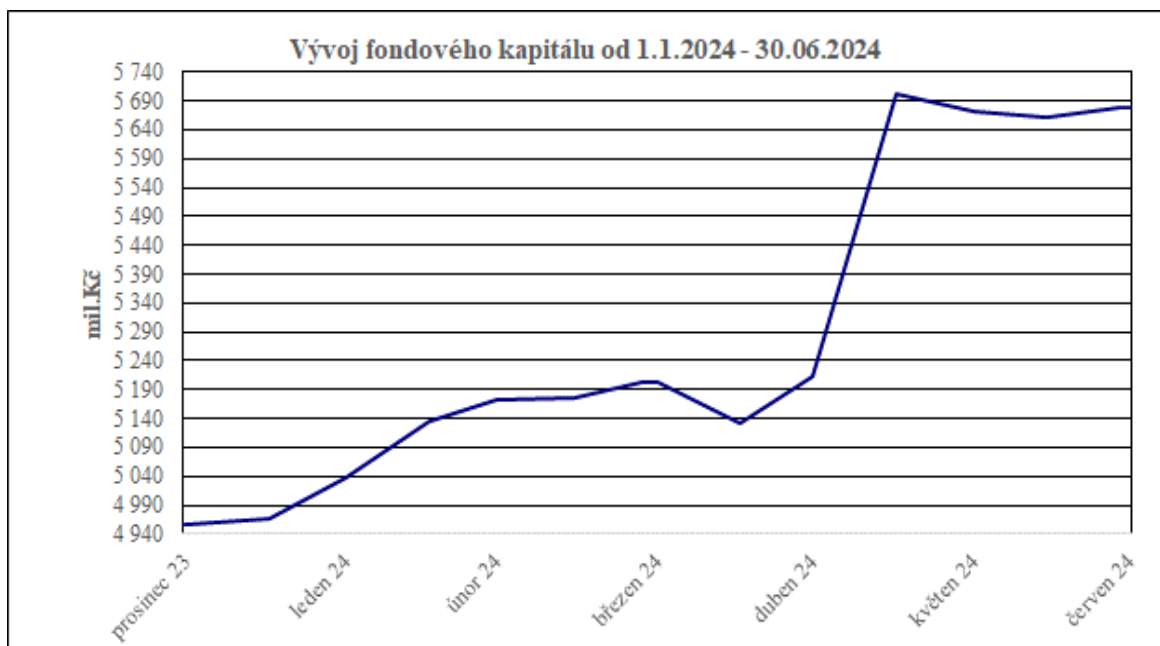
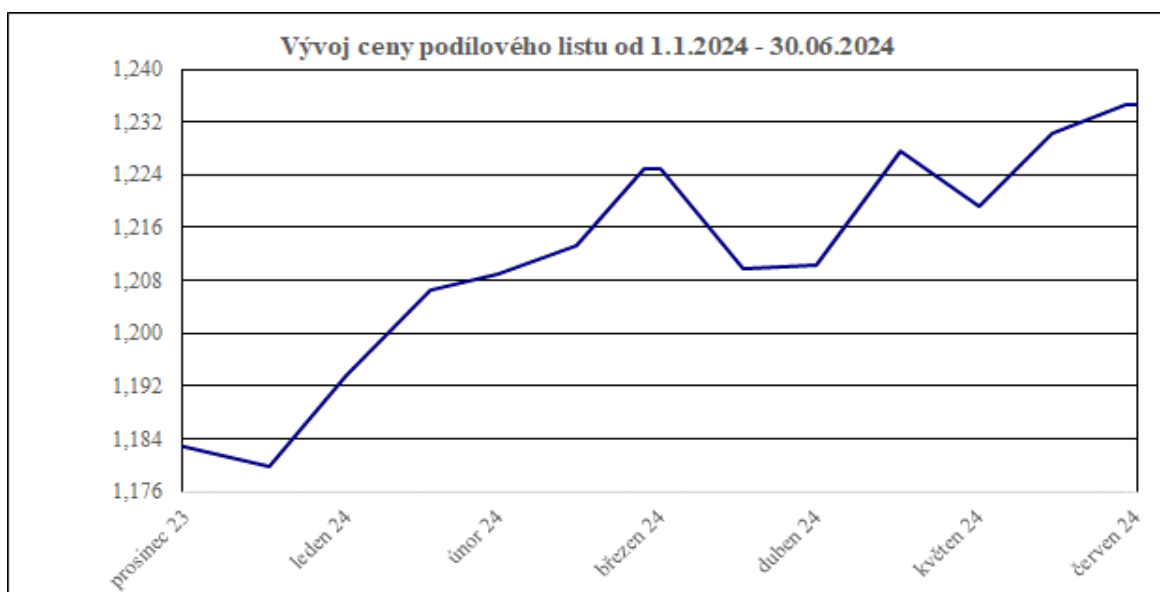
Struktura aktiv fondu byla ovlivněna mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

K 31.12.2023 byla celková aktiva fondu 4 994 mil. CZK na konci prvního pololetí 5 718 mil Kč, fondový kapitál byl 4 958 mil. Kč, na konci pololetí 5 678,5 mil. Kč.

Cena podílového listu na konci roku 2023 byla 1,1829 Kč, k 30.6.2024 vzrostla na 1,2346 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



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2023	1,1168	4 856 216 430	195 443 991
2024	1,2346	5 678 516 550	228 539 087

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

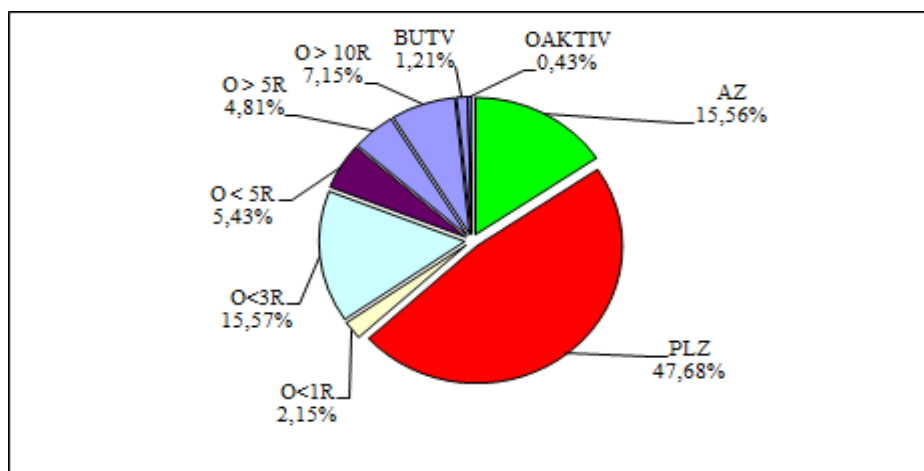
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	29 112 148	34 396 377	0	0	4 220 629 181
únor 2024	58 216 397	69 777 732	356 618	430 260	4 278 488 960

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

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
březen 2024	13 930 292	16 841 723	45 440 347	55 022 896	4 246 978 905
duben 2024	66 404 110	80 342 333	8 099 450	9 873 189	4 305 283 565
květen 2024	371 345 805	449 763 365	25 278 348	30 791 853	4 651 351 022
červen 2024	883 021	1 076 668	52 613 495	64 169 706	4 599 620 548
Celkem	539 891 773	652 198 197	131 788 258	160 287 904	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie zahraniční	AZ	890 003	15,56
podílové listy zahraniční	PLZ	2 726 268	47,68
obligace <1R	O<1R	122 994	2,15
obligace <3R	O<3R	890 433	15,57
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	310 539	5,43
obligace > 5R (5 až 7 R)	O > 5R	274 785	4,81
obligace >10R	O > 10R	408 860	7,15
pohledávky za bankami	BUTV	69 468	1,21
ostatní aktiva	OAKTIV	24 825	0,43



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	86 518	96 720	16 071
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	577 077	626 081	15 473
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	319 930	291 768	13 052
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	209 036	209 790	7 722
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	99 303	113 931	4 027
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	41 853	76 739	3 207

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	55 621	64 376	2 109
KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	BE	53 274	58 245	914
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	196 655	205 959	3 349
KBC Equity Fund We Care Responsible Investing ISB	BE6228903488	BE	82 603	99 812	1 305
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	227 616	369 369	33 836
KBC Eco Fund Alternative Energy Responsible Investing	BE6228924690	BE	68 251	68 434	5 023
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	198 124	266 475	251 621
iShares EUR High Yield Corp Bond	IE00BF3N7094	IE	140 886	154 262	1 090 519
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE00BM67HM91	LU	71 755	75 333	63 536
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	225 285	242 763	8 792

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	296 815	292 141	31 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	123 454	127 926	15 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	154 236	176 266	21 000
CSOB Float 09/11/25	CZ0003705477	CZ	146 001	146 384	14 600
BANCO SANTANDER 2.35 09/21/26	XS2385133751	ES	60 000	58 720	20
ERSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26	AT0000A2VCV4	HU	60 811	61 708	25
CESKA SPORITELNA AS 7.41 07/12/27	CZ0003707291	CZ	54 000	59 947	18
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	83 512	85 374	8 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	187 229	195 560	90 000

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.

K datu 30.6.2024 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

	k 30.červnu 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	69 468
v tom: a) splatné na požádání	61 968
b) ostatní pohledávky	7 500
Dluhové cenné papíry	2 007 610
v tom: a) vydané vládními institucemi	925 725
b) vydané ostatními osobami	1 081 886
Akcie, podílové listy a ost. podíly	3 616 271
Ostatní aktiva	24 825
Aktiva celkem	5 718 175
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	36 836
Výnosy a výdaje příštích období	2 822
Kapitálové fondy	4 599 621
Emisní ážio	365 273
Zisk nebo ztráta za účetní období	228 539
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	485 083
Pasiva celkem	5 718 175

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	45 469
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	43 307
výnosy z úroků z ostatních aktiv	2 162
Náklady na úroky a podobné náklady	-434
Výnosy z akcií a podílů	1 634
Výnosy z poplatků a provizí	429
Náklady na poplatky a provize	-707
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	209 240
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-15 133
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	240 500
Daň z příjmů	-11 961
Zisk nebo ztráta za účetní období	228 539

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	13 342
Poplatky Depozitáři	1 729
Poplatky za audit	44
Poplatky ostatní	17
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>15 133</u>

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

Fond byl založen jako fond kvalifikovaných investorů denominovaný v CZK. Od května 2024 je speciálním fondem. Investice do fondu byly prováděny plně v souladu s investiční strategií.

ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, člen skupiny KBC, dodržuje pravidla skupiny KBC, vč. KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí a která byla schválena v červnu 2020. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, nezahrnuje žádné investiční nástroje, které jakýmkoli způsobem přispívají k těžbě energetického uhlí a/nebo jsou energetickými společnostmi využívajícími energetické uhlí.

Dluhopis: CZ0003524464 - EPH FINANCE 4,5 2025, splatnost v březnu 2025; byl zařazen do portfolií před schválením uhlé politiky KBC GROUP INVESTMENT POLICY.

Vzhledem k tomu, že ke schválení KBC GROUP INVESTMENT POLICY, která obsahuje investiční omezení ohledně energetického uhlí, došlo až po zařazení dluhopisů do portfolia, a vzhledem k tomu, že nucený prodej před splatností by s vysokou pravděpodobností vedl k neodůvodněné ztrátě klientů, rozhodl se, v rámci jednání v nejlepším zájmu klienta, ponechat ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, tyto dluhopisy v portfoliu až do doby splatnosti. ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, zároveň zdůrazňuje, že tyto, ani jiné podobné dluhopisy, již do spravovaných portfolií nenakupuje.

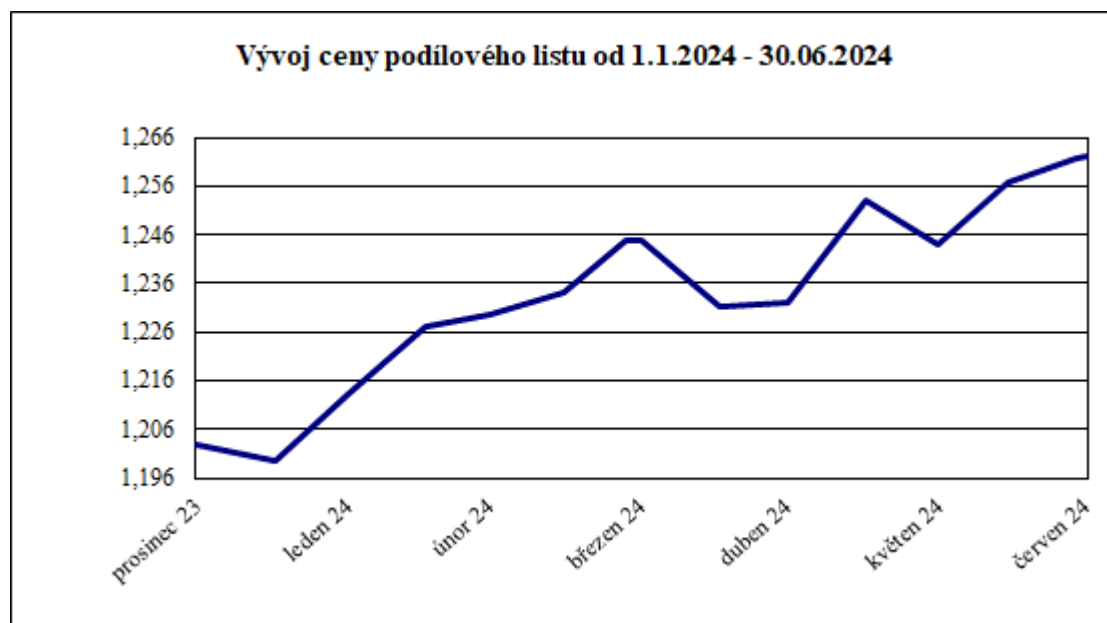
Celkový podíl investic do cenných papírů k 30.06.2024 činil 95,75 % oproti konci roku 2023 – 97,07 % aktiv fondu. Tyto investice byly rozprostřeny zejména do dluhopisů, akcií a podílových listů. Investice do dluhopisů se snížily z 39,08 % na 28,12 %, přičemž dluhopisy zahraniční tvořily 10,94 % a dluhopisy tuzemské 17,18 %. Podíl akcií na aktivech fondu se za první pololetí 2024 zvýšil na 18,04 % z 14,68 %. Investice do podílových listů se zvýšily na 49,60 % z 43,31 %, z toho 25,44 % tvořily podílové listy akciových fondů, 24,16 % podílové listy dluhopisových fondů. Podíl pohledávek za bankami a ostatními aktivy se zvýšil na 4,25 % z 2,93 %.

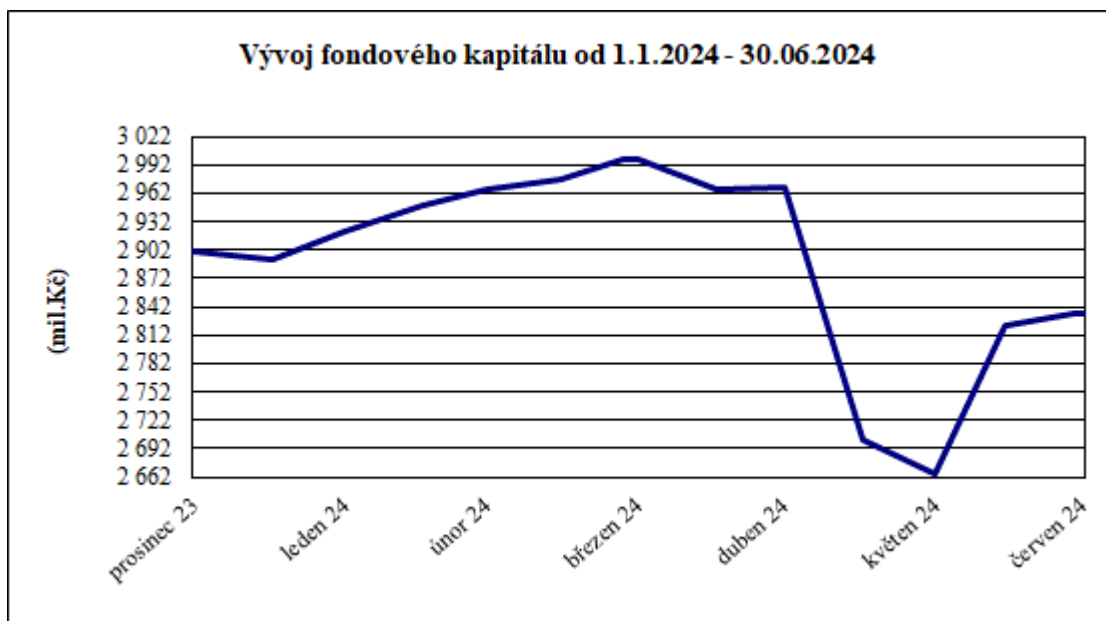
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou

Cena podílového listu se zvýšila z 1,2027 Kč na 1,2619 Kč.

Celková aktiva fondu se zvýšila z 2 929,52 mil. Kč na 2 930,49 mil. Kč, fondový kapitál z 2 899,90 mil. Kč na 2 833,74 mil. Kč .

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

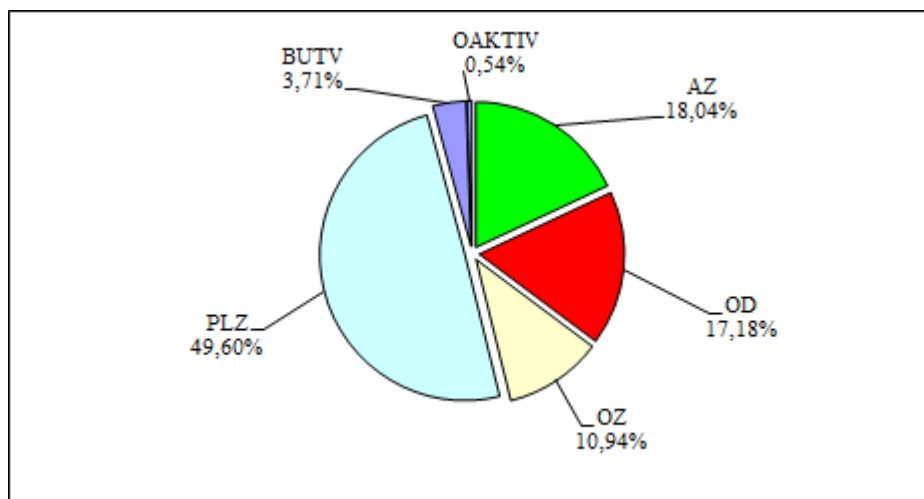
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2020	1,1775	323 459 627	-14 250 027
2021	1,1395	2 746 497 590	63 049 993
2022	1,0589	2 668 929 714	-229 930 160
2023	1,1364	2 751 506 579	119 938 624
2024	1,2619	2 833 743 057	136 676 729

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	0	0	3 321 641	3 986 302	2 407 814 137
únor 2024	13 645 996	16 702 586	8 690 926	10 549 790	2 412 769 207
březen 2024	0	0	4 800 147	5 919 404	2 407 969 060
duben 2024	785 040	977 139	0	0	2 408 754 100
květen 2024	54 250 895	66 858 847	320 458 694	395 147 803	2 142 546 301
červen 2024	103 083 197	128 235 208	0	0	2 245 629 498
Celkem	171 765 128	212 773 780	337 271 408	415 603 300	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie zahraniční	AZ	528 609	18,04
obligace tuzemské	OD	503 395	17,18
obligace zahraniční	OZ	320 581	10,94
podílové listy zahraniční	PLZ	1 453 444	49,60
pohledávky za bankami	BUTV	108 638	3,71
ostatní aktiva	OAKTIV	15 828	0,54



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
NEXT FUNDS NIKKEI 225 NEXT FUNDS(ETF)	JP3027650005	JP	72 748	82 980	13 788
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	225 243	246 309	6 087
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	122 976	114 714	5 131
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	80 815	81 681	3 007
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	86 270	97 248	3 437
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	40 685	66 197	2 767
KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	BE	46 805	50 288	790
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	75 926	81 419	1 324
KBC Equity Fund We Care Responsible Investing ISB	BE6228903488	BE	73 751	85 288	1 115
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	215 268	317 563	29 091
KBC Eco Fund Alternative Energy Responsible Investing	BE6228924690	BE	58 054	59 514	4 369
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	92 119	135 589	128 031
iShares EUR High Yield Corp Bond	IE00BF3N7094	IE	53 211	58 948	416 723
Xtrackers MSCI World Energy UCITS ETF	IE00BM67HM91	LU	66 922	68 574	57 836
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	88 315	95 581	3 462

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	296 815	292 141	31 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	123 454	127 926	15 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	154 236	176 266	21 000

Název cenného papíru	ISIN	Země emítenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CSOB Float 09/11/25	CZ0003705477	CZ	146 001	146 384	14 600
BANCO SANTANDER 2.35 09/21/26	XS2385133751	ES	60 000	58 720	20
ERSTE BANK HUNGARY 1.25 02/04/26	AT0000A2VCV4	HU	60 811	61 708	25
ČESKÁ SPORITELNA AS 7.41 07/12/27	CZ0003707291	CZ	54 000	59 947	18
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	83 512	85 374	8 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	187 229	195 560	90 000

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.

K datu 30.6.2024 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

	k 30.červnu 2024
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	108 638
v tom: a) splatné na požádání	108 638
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	823 976
v tom: a) vydané vládními institucemi	272 763
b) vydané ostatními osobami	551 214
Akcie, podílové listy a ost. podíly	1 982 053
Ostatní aktiva	15 828
Aktiva celkem	2 930 496
Pasiva	
Závazky vůči bankám	14 750
Ostatní pasiva	80 330
Výnosy a výdaje příštích období	1 673
Kapitálové fondy	2 245 630
Emisní ážio	26 238
Zisk nebo ztráta za účetní období	136 677
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	425 199
Pasiva celkem	2 930 496

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	25 694
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	24 660
výnosy z úroků z ostatních aktiv	1 034
Náklady na úroky a podobné náklady	-379
Výnosy z akcií a podílů	931
Výnosy z poplatků a provizí	118
Náklady na poplatky a provize	-1 194
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	127 354
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-8 697
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	143 826
Daň z příjmů	-7 149
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	136 677

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	7 701
Poplatky Depozitáři	934
Poplatky za audit	48
Poplatky ostatní	14
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>8 697</u>

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

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 17.9.2018. Svou ekonomickou činnost ale začal až v lednu 2019.

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

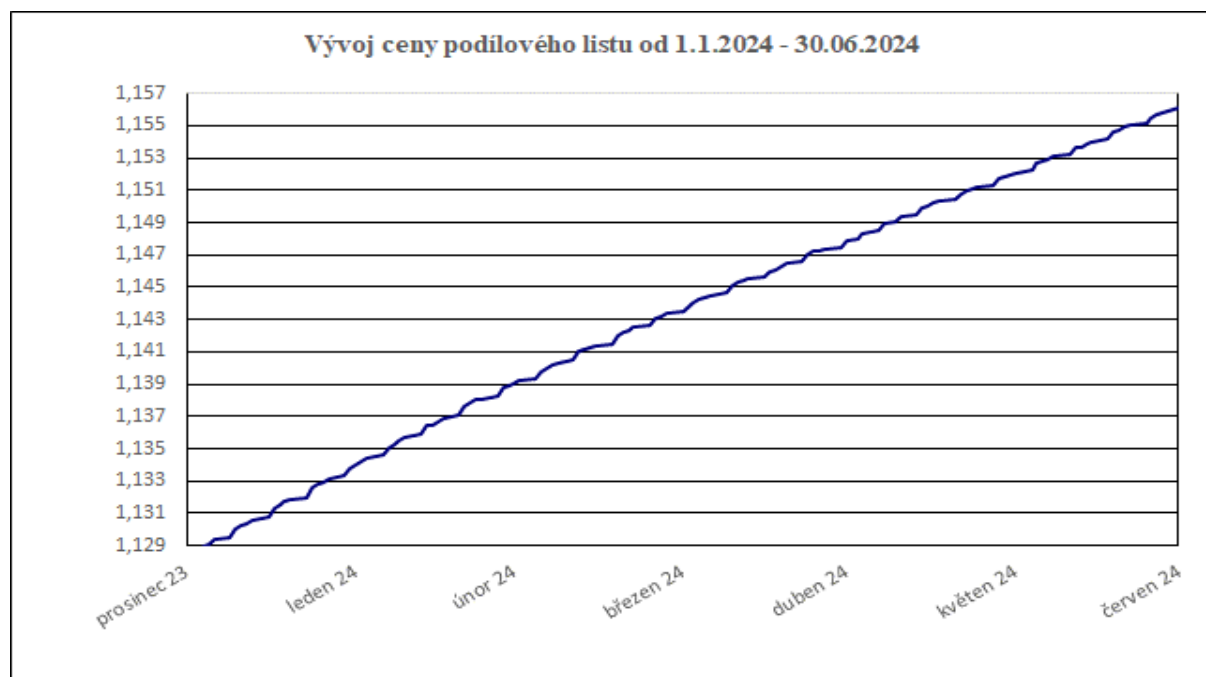
Na konci roku 2023 činil podíl terminovaných vkladů 61,20 %, v první polovině roku 2024 62,05 %. Podíl REPO operací činil 19,86 %, v polovině roku 19,78 % Podíl dluhových cenných papírů na celkových aktivech 18,90 %, na konci roku 2023 a v prvním pololetí 2024 sesnížil na 17,94 %, hodnota zůstatku na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2023 byla 0,05 %, v prvním pololetí pak 0,23 %.

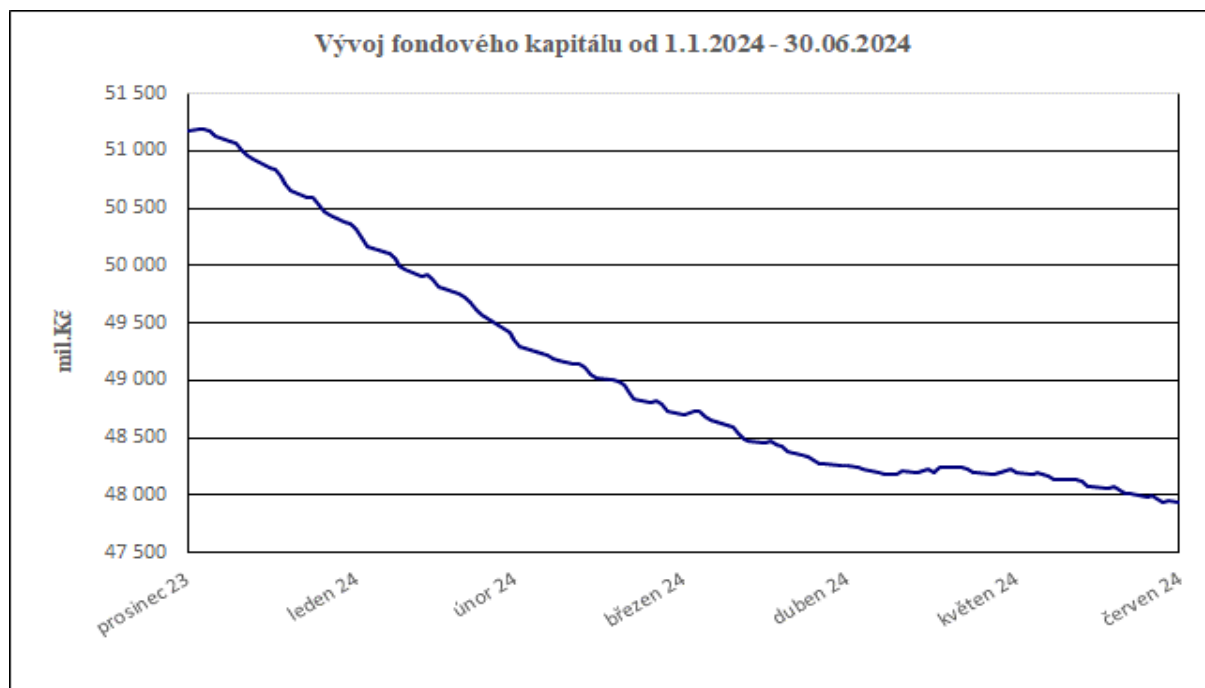
Hodnota podílového listu v prvním pololetí roku 2024 byla 1,1563 Kč, oproti konci roku 2023 kdy tato hodnota činila 1,1288 Kč.

Fondový kapitál se v prvním pololetí roku 2024 klesl na 47 953,8 mil. Kč z 51 193,3 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





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

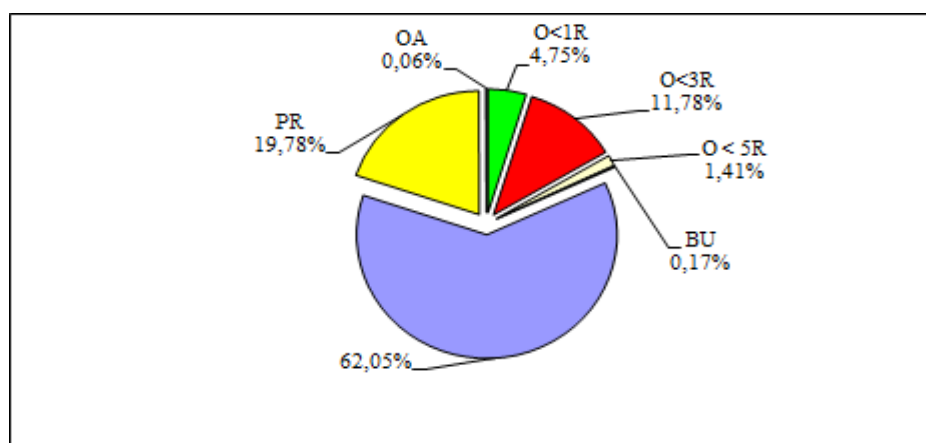
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2020	1,0261	11 765 387 097	75 647 263
2021	1,1250	4 939 073 969	102 718 537
2022	1,0338	23 566 323 709	227 608 965
2023	1,0952	51 154 062 987	1 394 586 516
2024	1,1563	47 953 776 495	1 184 160 121

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	0	0	3 321 641	3 986 302	2 407 814 137
únor 2024	13 645 996	16 702 586	8 690 926	10 549 790	2 412 769 207
březen 2024	0	0	4 800 147	5 919 404	2 407 969 060
duben 2024	785 040	977 139	0	0	2 408 754 100
květen 2024	54 250 895	66 858 847	320 458 694	395 147 803	2 142 546 301
červen 2024	103 083 197	128 235 208	0	0	2 245 629 498
Celkem	171 765 128	212 773 780	337 271 408	415 603 300	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace <1R	O<1R	2 283 105	4,75
obligace <3R (1 až 3R)	O<3R	5 660 154	11,78
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	678 851	1,41
pohledávky za bankami splatné na požádání	BU	82 434	0,17
ostatní pohledávky za bankami -TV	TV	29 813 135	62,05
pohledávky z repo operací	PR	9 502 499	19,78
ostatní aktiva	OA	29 641	0,06



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 Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	600 382	605 582	60 000
CZECH REPUBLIC 1.25 02/14/25	CZ0001005870	CZ	1 050 055	1 117 987	113 300
CSOB Float 09/11/25	CZ0003705477	CZ	4 700 030	4 712 353	470 000
CZECH REPUBLIC Float 10/22/24	CZ0001006498	CZ	1 160 870	1 165 119	115 000

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.

K datu 30.6.2024 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

	k 30.červnu 2024
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	39 398 068
v tom: a) splatné na požádání	82 434
b) ostatní pohledávky	39 315 634
Dluhové cenné papíry	8 622 110
v tom: a) vydané vládními institucemi	3 836 487
b) vydané ostatními osobami	4 785 623
Akcie, podílové listy a ost. podíly	0
Ostatní aktiva	29 641
Aktiva celkem	48 049 819
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	67 562
Výnosy a výdaje příštích období	28 480
Kapitálové fondy	41 471 324
Emisní ážio	912 774
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 184 160
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	4 385 518
Pasiva celkem	498 049 819

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 410 897
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	251 553
výnosy z úroků z ostatních aktiv	1 159 344
Náklady na úroky a podobné náklady	19 550
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-2 984
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-9 945
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-173 205
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	1 244 313
Daň z příjmů	-60 153
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	1 184 160

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	146 437
Poplatky Depozitáři	26 578
Poplatky za audit	48
Poplatky ostatní	142
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>173 205</u>

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 („RI“). 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.

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 31.12.2023 činil 31,73 %, na konci prvního pololetí roku 2024 pak 32,01 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů 57,38 % oproti konci roku 2023 46,19 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2023 byl 22,09 %, v pololetí 10,62 %.

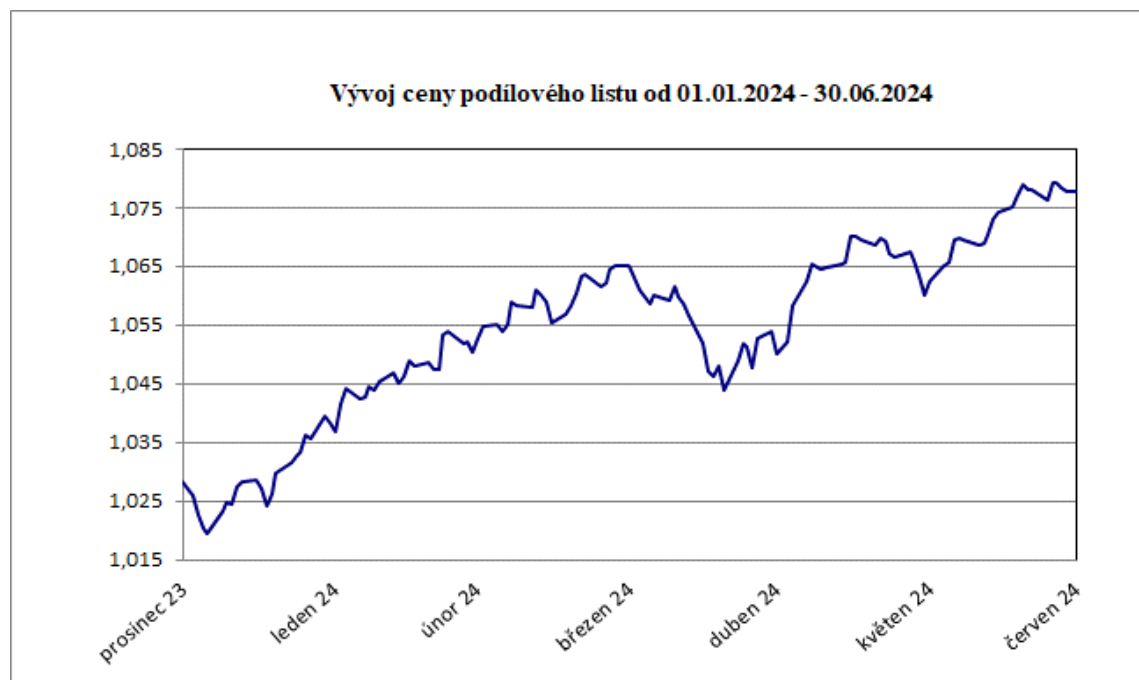
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP v prvním pololetí 2024 činil 51,18 na konci roku 2023 činil 50,88 %, lucemburské CP tvořily 180,4 % oproti konci roku 2023 – 18,30 %, české CP – 18,88 % oproti konci roku 2023 – 7,61 %, maďarské 0,41 % oproti konci roku 2023 – 0,76 %, polské CP 0,56 %, jejich podíl na konci roku činil 0,37 %, v průběhu pololetí 2024 bylo zainvestováno do francouzských CP, jejich podíl činil 0,30 % vztaženo k celkovým aktivům

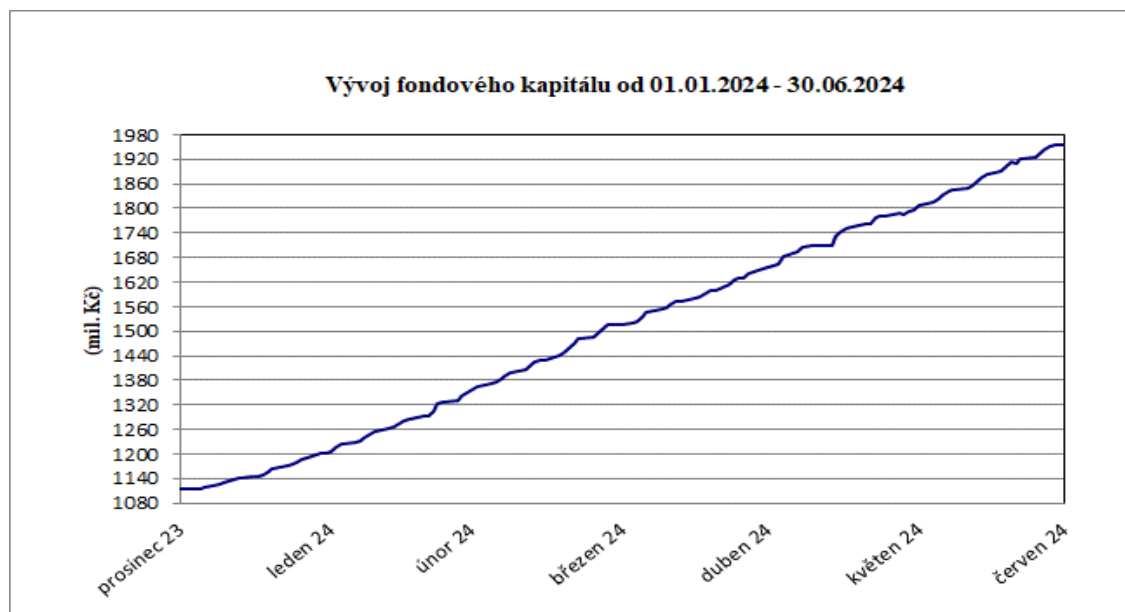
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy k 30.6.2024 byla 1,0777 Kč, na konci roku 2023 byla 1,0282 Kč, ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy v prvním pololetí 1,0843 Kč, na konci roku 2023 byla 1,0336 Kč.

Fondový kapitál kapitalizační třídy k 30.6.2024 byl 1 955 mil Kč na konci roku 2023 byl 1 115 mil. Kč, ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy k 30.6.2024 byl 2 045 mil. Kč, na konci roku 2023 - 991 mil Kč.

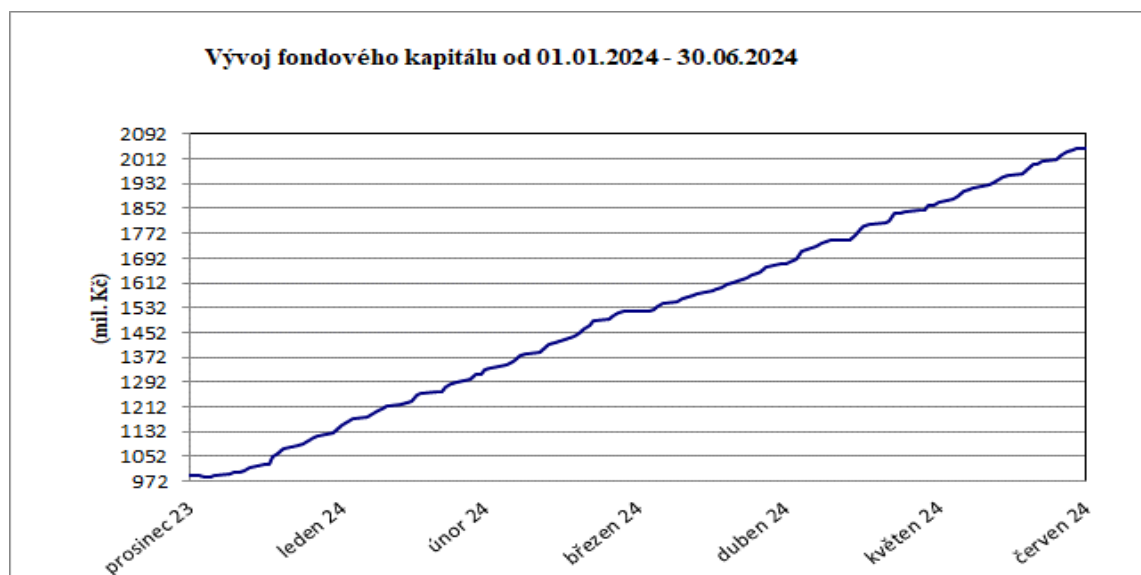
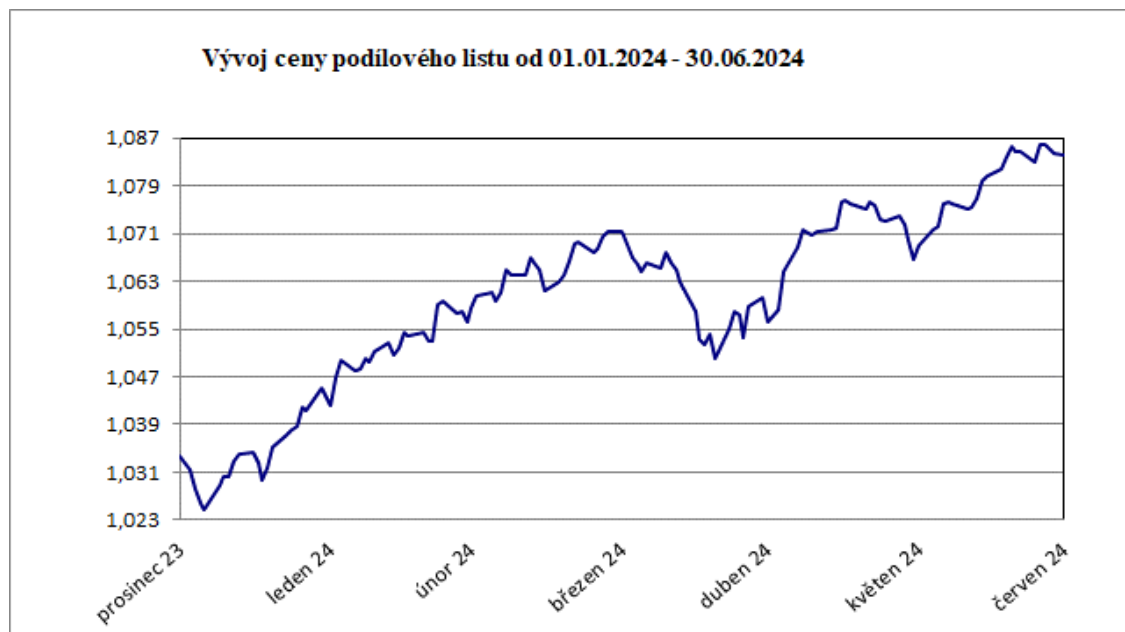
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Kapitalizační třída





ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída



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
2023	0,9687	802 286 036	43 630 236
2024	1,0777	1 954 760 133	69 562 786

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
2023	0,9730	685 239 178	36 986 818
2024	1,0843	2 045 374 277	70 693 402

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

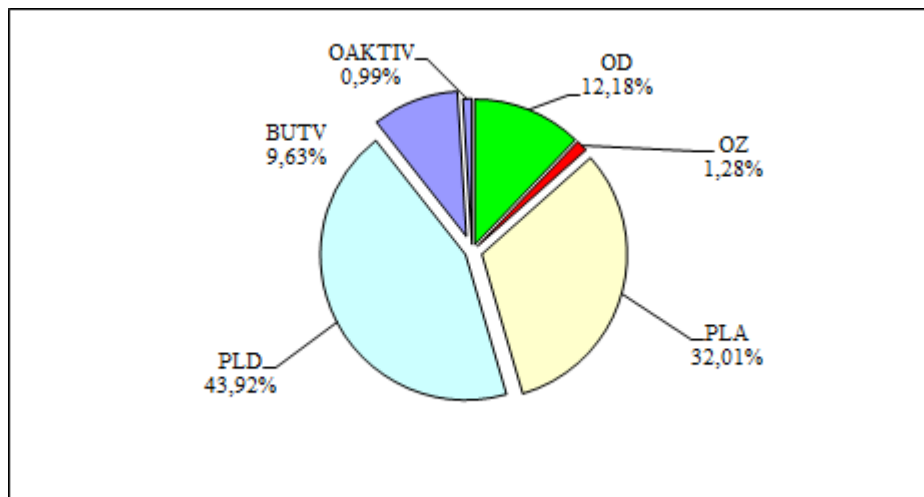
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	84 900 304	87 362 511	7 203 269	7 407 629	1 162 400 658
únor 2024	134 828 510	141 164 268	8 681 450	9 095 532	1 288 547 718
březen 2024	141 796 895	150 178 567	5 896 616	6 242 633	1 424 447 997
duben 2024	160 443 450	169 216 774	8 629 772	9 090 802	1 576 261 675
květen 2024	135 993 215	144 766 350	12 133 884	12 896 472	1 700 121 006
červen 2024	121 803 067	130 714 323	8 160 390	8 755 942	1 813 763 683
Celkem	779 765 441	823 402 793	50 705 381	53 489 011	

ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	150 234 812	155 597 845	3 972 820	4 119 053	1 104 618 587
únor 2024	157 554 685	165 826 103	4 749 479	4 999 409	1 257 423 793
březen 2024	167 746 202	178 615 731	3 530 954	3 753 701	1 421 639 041
duben 2024	172 771 405	183 135 514	11 195 360	11 813 157	1 583 215 086
květen 2024	174 710 837	186 985 991	5 358 479	5 740 957	1 752 567 444
červen 2024	144 765 937	156 306 479	11 051 602	11 929 312	1 886 281 779
Celkem	967 783 878	1 026 467 665	39 858 694	42 355 590	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	491 176	12,18
obligace zahraniční	OZ	51 457	1,28
PL akciových fondů	PLA	1 291 110	32,01
PL dluhopisových fondů	PLD	1 771 909	43,92
pohledávky za bankami	BUTV	388 570	9,63
ostatní aktiva	OAKTIV	39 793	0,99



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 Dluhopisový zodpovědný fondová třída	CZ0008477833	CZ	268 015	270 583	266 952 714
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	428 340	441 428	10 909
KBC RENTA EURO IS B KAP	LU0707509708	LU	45 875	45 402	647
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	758 846	773 427	24 457
KBC Equity fund Emerging markets Responsible Investing ISB	BE6294967557	BE	79 885	86 187	2 142
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	220 073	256 208	5 894
KBC Equity Fund Eurozone Responsible Investing ISB	BE6307732162	BE	83 372	91 532	2 525
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	190 752	227 212	4 536
KBC Equity Fund Asia Pacific Responsible Investing ISB	BE6307773570	BE	84 840	91 925	2 863
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	190 730	227 211	4 384
KBC Equity Fund Rest of Europe Responsible Investing ISB	BE6307780641	BE	68 171	76 252	1 933
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	190 844	227 218	4 713
KBC Bonds SRI Strategic Accents Institutional B Shares	LU1892257764	LU	68 335	66 325	3 218
KBC Bonds SRI High Interest Institutional B Shares	LU1551442467	LU	50 046	50 433	2 237
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	87 317	92 686	3 357

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

Název cenného papíru	ISIN	Země emítenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	310 906	312 884	31 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	65 262	66 522	7 800
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	64 956	66 165	6 200

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 přijatého kolaterálu ke dni 30.06.2024 je 246 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

	<u>30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	388 571
v tom: a) splatné na požádání	24 345
b) ostatní pohledávky	364 226
Dluhové cenné papíry	542 633
v tom: a) vydané vládními institucemi	445 571
b) vydané ostatními osobami	97 062
Akcie, podílové listy	3 063 019
Ostatní aktiva	39 793
Aktiva celkem	<u>4 034 015</u>
Pasiva	
Závazky vůči bankám	14 596
Ostatní pasiva	15 365
Výnosy a výdaje příštích období	3 921
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	3 700 091
Emisní ážio	72 664
Zisk nebo ztráta za účetní období	140 256
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	87 124
Pasiva celkem	<u>4 034 015</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	24 936
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	10 907
výnosy z úroků z ostatních aktiv	14 029
Výnosy z akcií a podílů	-350
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-414
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	140 065
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-16 625
	<u>147 612</u>
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	
Daň z příjmů	<u>-7 356</u>
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	<u><u>140 256</u></u>

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2024
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	14 832
Poplatky Depozitáři	1 735
Poplatky za audit	57
Poplatky ostatní	1
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	16 625

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.

Podíl akcií respektive akciových podílových fondů na hodnotě aktiv k 31.12.2023 činil 8,46 %, v prvním pololetí 2024 vzrostl na 8,61 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů na konci roku 2023 byl 62,08 %, v prvním pololetí 2024 vzrostl na 74,90 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2023 byl 29,45 %, na konci pololetí 2024 byl 16,49 %.

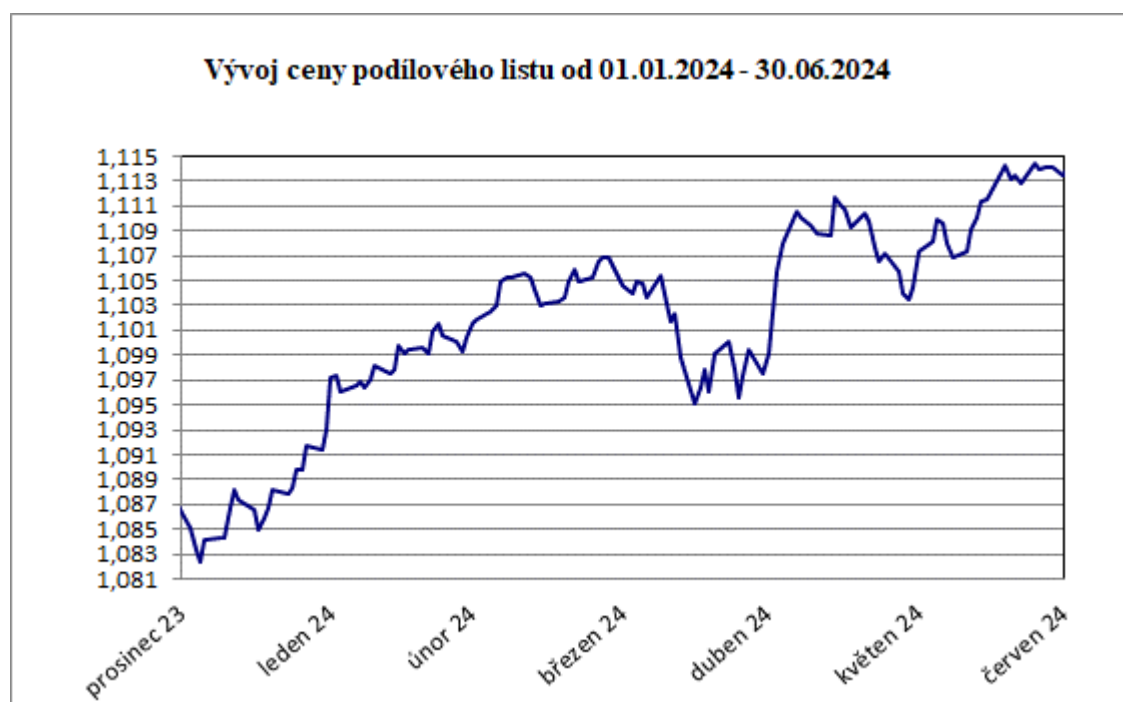
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP na konci roku 2023 činil 27,98 %, v pololetí 2024 vrostl na 28,34 % lucemburské CP tvořily 24,62 %, na konci pololetí 2024 – 27,58 %, české CP – 17,64 %, na konci pololetí 2024 – 26,40 %, podíl polských CP činil 0,07 %, na konci pololetí 2024 0,75 %, bylo zainvestováno do maďarských CP, jejich podíl činil 0,09 % a francouzských s podílem 0,35 % vztaženo k celkovým aktivům.

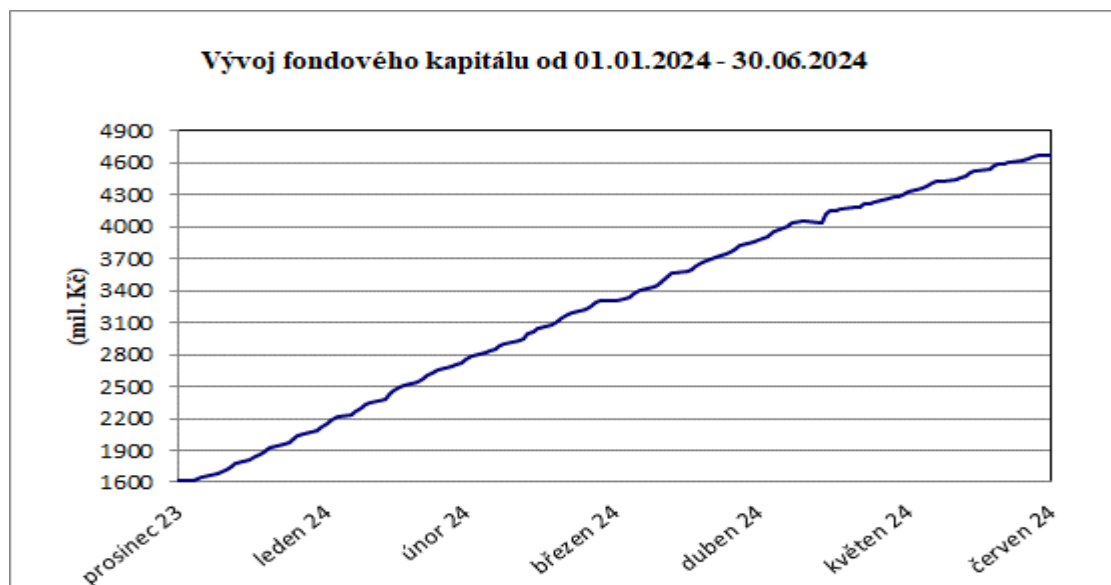
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2024 byla 1,1141 Kč, na konci roku 2023 – 1,0884 Kč. ČSOB Prémium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy 1,1199 Kč, na konci roku 2023 1,0928 Kč.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 4 672 mil. Kč, ČSOB Prémium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy 4 941 mil. Kč.

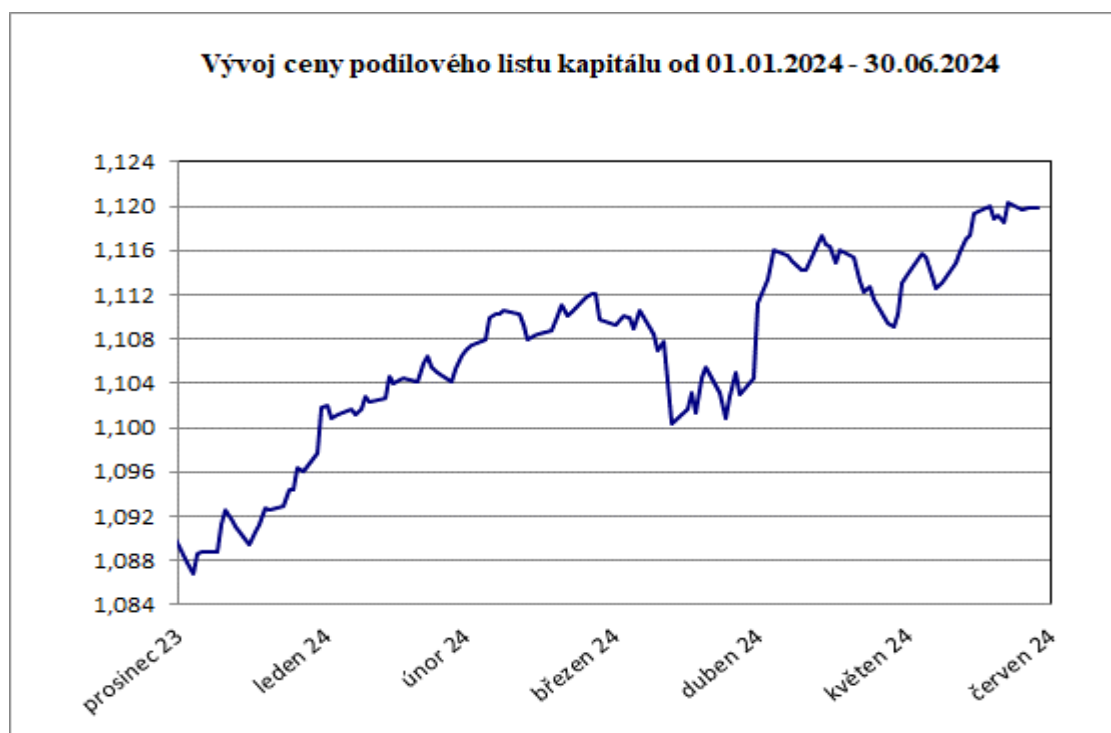
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

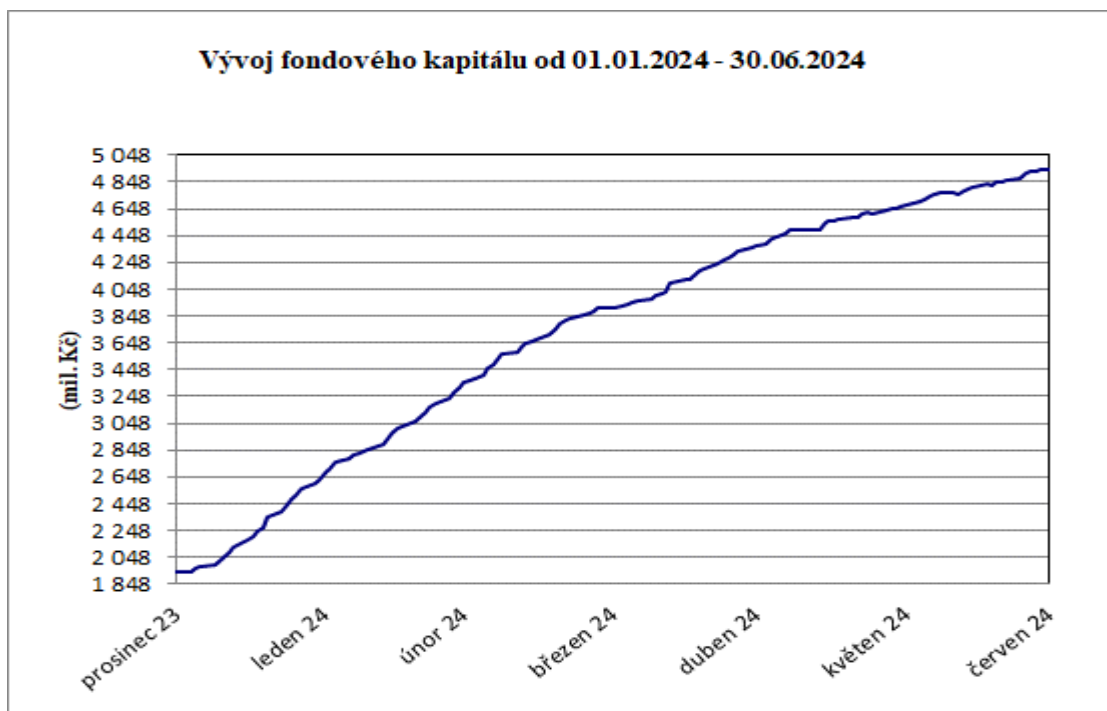
Kapitalizační třída





ČSOB Prémium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída





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	0,9808	31 074 206	-414 794
2023	1,0347	572 067 138	8 142 025
2024	1,1141	4 676 012 390	75 593 685

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	0,9807	22 715 742	-546 818
2023	1,0375	648 131 611	8 761 469
2024	1,1199	4 941 337 576	90 736 882

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační třída

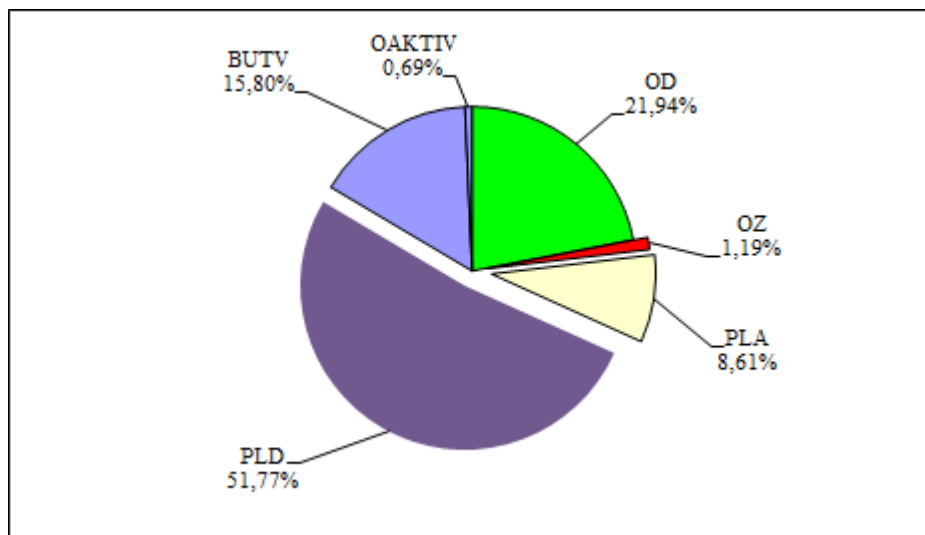
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	493 992 719	537 030 226	7 831 160	8 519 729	1 964 514 227
únor 2024	553 395 819	607 706 646	9 596 775	10 541 767	2 508 313 271
březen 2024	487 712 085	538 465 638	10 680 554	11 792 242	2 985 344 802
duben 2024	566 505 207	623 606 458	18 932 553	20 806 889	3 532 917 456
květen 2024	403 771 672	446 968 190	21 316 768	23 616 031	3 915 372 360
červen 2024	297 273 802	330 051 524	15 494 620	17 201 551	4 197 151 542
Celkem	2 802 651 304	3 083 828 682	83 852 430	92 478 208	

ČSOB Prémium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	701 766 048	766 236 049	29 971 518	32 749 252	2 444 061 206
únor 2024	640 842 798	707 031 312	47 796 496	52 676 557	3 037 107 508
březen 2024	494 524 471	548 372 013	13 679 862	15 172 871	3 517 952 117
duben 2024	484 622 621	535 793 105	41 340 755	45 703 367	3 961 233 983
květen 2024	309 276 507	344 155 873	60 452 157	67 249 856	4 210 058 333
červen 2024	265 266 652	296 164 125	63 083 249	70 354 096	4 412 241 736
Celkem	2 896 299 097	3 197 752 477	256 324 037	283 905 997	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	2 116 798	21,94
obligace zahraniční	OZ	114 455	1,19
PL akciových fondů	PLA	831 143	8,61
PL dluhopisových fondů	PLD	4 995 000	51,77
pohledávky za bankami	BUTV	1 523 924	15,80
ostatní aktiva	OAKTIV	66 674	0,69



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 Dluhopisový zodpovědný fondová třída	CZ0008477833	CZ	426 204	430 392	424 616 788
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	1 683 360	1 722 126	42 560
KBC RENTA EURO IS B KAP	LU0707509708	LU	147 198	145 338	2 071
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	1 838 808	1 903 368	60 187
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	143 085	164 640	3 787

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	127 048	148 579	2 966
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	127 030	148 560	2 866
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	127 043	148 557	3 082
KBC Bonds SRI Strategic Accents Institutional B Shares	LU1892257764	LU	215 496	221 701	10 758
KBC Bonds SRI High Interest Institutional B Shares	LU1551442467	LU	157 174	159 224	7 061
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	287 877	301 049	10 903
KBC Bonds Green Social Sustainability Bonds Responsible Inve	LU2672746570	LU	112 780	111 802	41 878

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	323 943	337 477	35 000
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	1 205 315	1 211 164	120 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	217 537	221 739	26 000
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	219 987	224 107	21 000

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 přijatého kolaterálu ke dni 30.06.2024 je 6 258 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

	30.červnu 2024
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	1 523 924
v tom: a) splatné na požádání	52 000
b) ostatní pohledávky	1 471 924
Dluhové cenné papíry	2 231 254
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 994 487
b) vydané ostatními osobami	236 766
Akcie, podílové listy	5 826 143
Ostatní aktiva	66 674
Aktiva celkem	9 647 994
Pasiva	
Závazky vůči bankám	6 258
Ostatní pasiva	17 435
Výnosy a výdaje příštích období	6 952
Ostatní rezervy	
Kapitálové fondy	8 609 404
Emisní ážio	685 515
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	156 100
Zisk nebo ztráta za účetní období	166 331
Pasiva celkem	9 647 994

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	30.červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	85 194
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	40 798
výnosy z úroků z ostatních aktiv	44 396
Výnosy z akcií a podílů	-1 032
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-489
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	121 151
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-29 841
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	174 983
Daň z příjmů	-8 653
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	166 331

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2024
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	25 663
Poplatky Depozitáři	4 088
Poplatky za audit	57
Poplatky ostatní	33
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	29 841

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.

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 2024 byl 50,54 %, na konci roku 2023 činil 49,80 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů 41,33 %, oproti konci roku 2023 33,83 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2023 byl 16,37 %, v pololetí 2024 - 8,13 %.

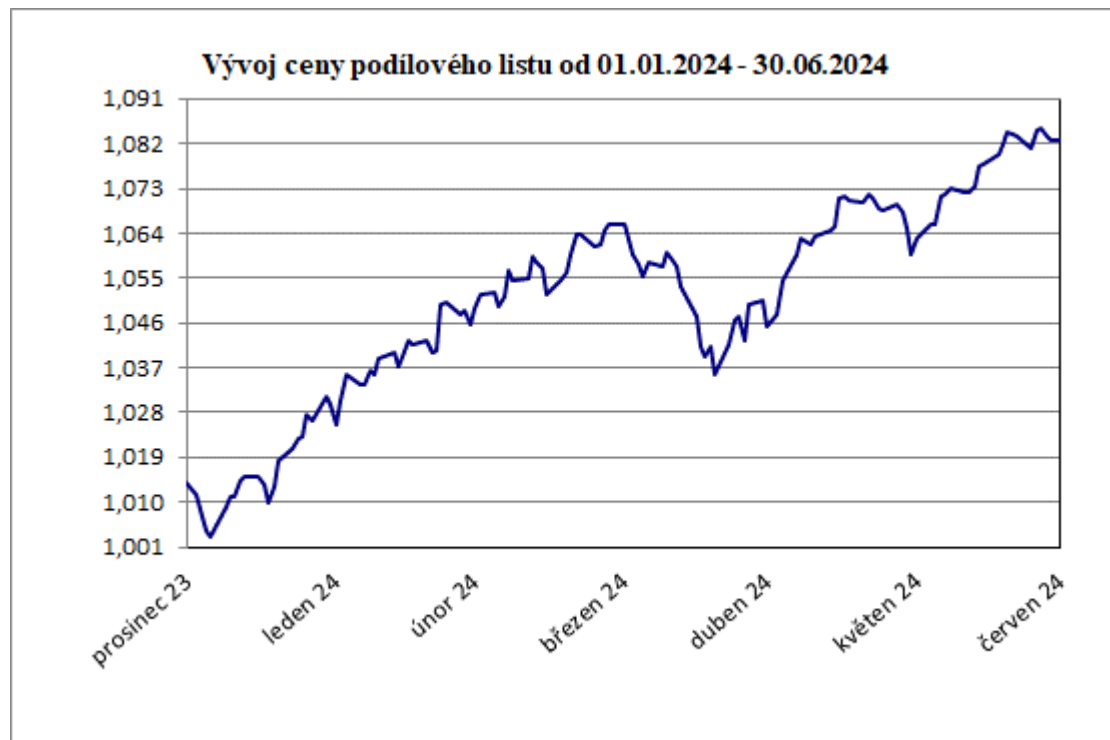
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP na konci pololetí činil 64,66 %, na konci roku 2023 – 63,96 % lucemburské CP tvořily 13,45 %, oproti konci roku 2023 13,68 %, české CP – 12,71 %, na konci roku 2023 – 5,15 % maďarské 0,34 % oproti konci roku 2023 0,50 %, polské 0,45 %, na konci roku 2023 0,35 %, během prvního pololetí bylo zainvestováno do francouzských CP, jejich podíl činil 0,27 % vztaženo k celkovým aktivům.

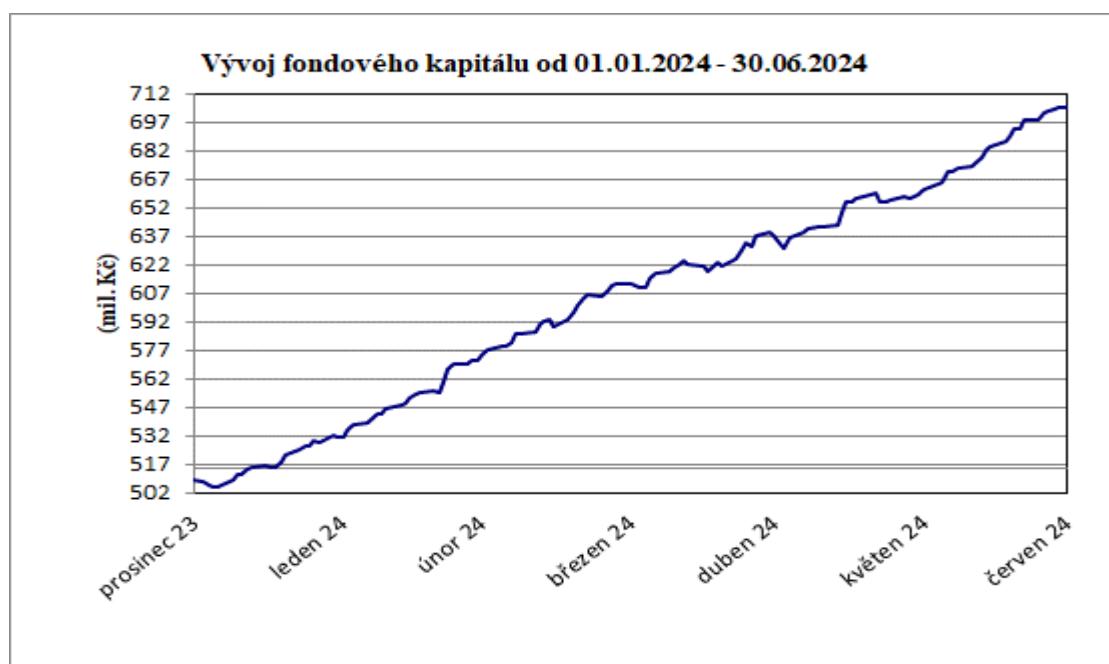
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2024 byla 1,0825 Kč, na konci roku 2023 byla 1,0141 Kč, ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 1,0857 Kč, na konci roku 2023 1,0167 Kč.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci pololetí 2024 byl 704,3 mil Kč, na konci roku 2023 - 508,7 mil. Kč, ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy na konci pololetí 1 518,9 mil Kč oproti konci roku 2023 – 967,6 mil Kč.

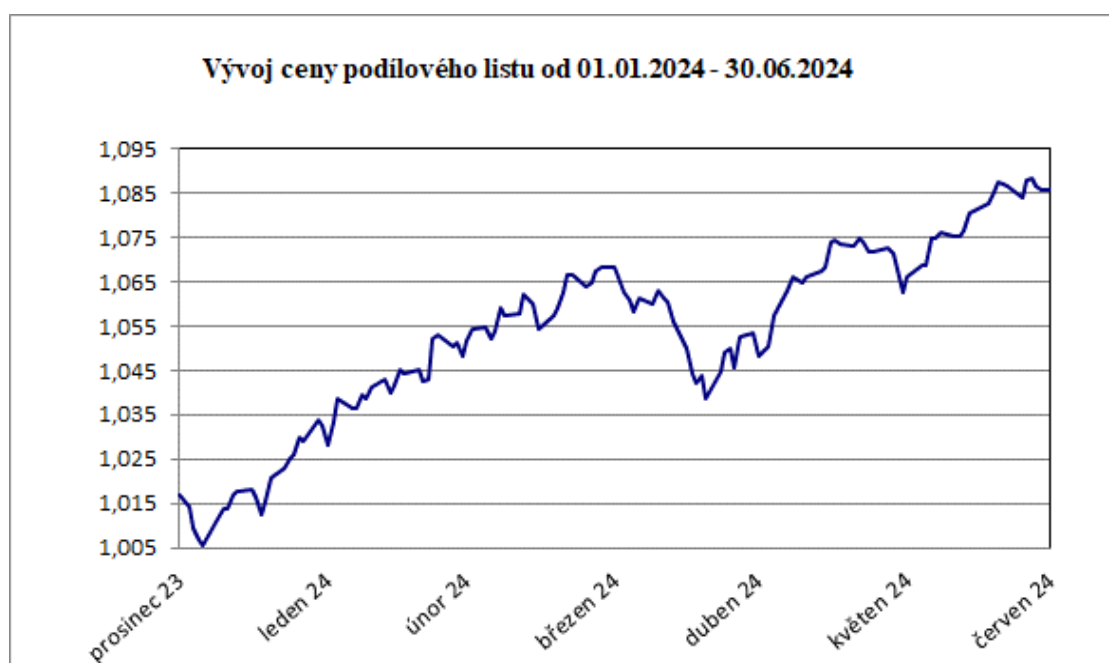
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

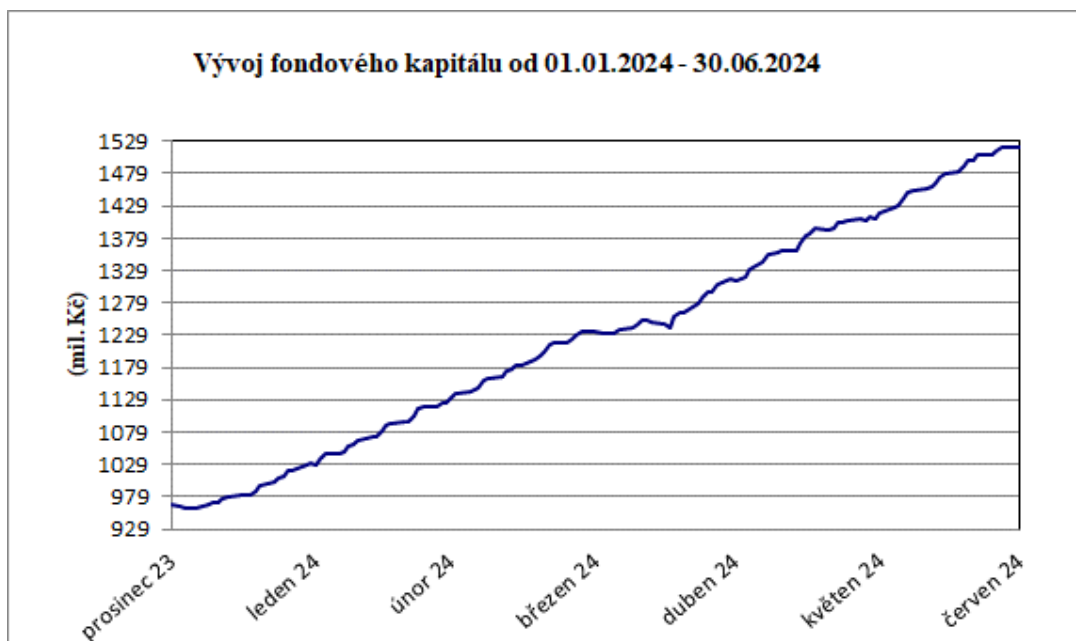
retailová třída





ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída





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
2023	0,9513	414 394 747	26 962 716
2024	1,0825	704 316 050	38 662 912

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
2023	0,9534	753 171 925	48 832 016
2024	1,0857	1 518 856 328	79 467 309

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

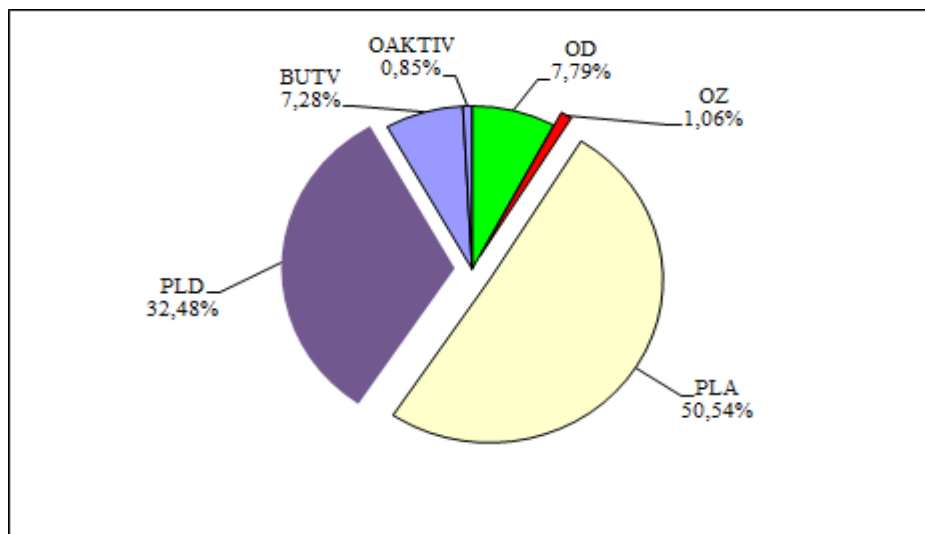
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	21 691 705	22 053 852	5 432 032	5 551 973	652 976 513
únor 2024	34 791 822	36 183 181	4 825 957	5 003 316	682 942 378
březen 2024	30 987 130	32 735 651	4 788 476	5 056 964	709 141 032
duben 2024	38 854 542	40 849 326	3 316 241	3 476 413	744 679 333
květen 2024	32 951 053	35 097 671	20 480 398	21 669 664	757 149 988
červen 2024	30 695 555	33 065 993	2 138 010	2 298 944	785 707 533
Celkem	189 971 807	199 985 674	40 981 114	43 057 273	

ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	52 011 631	53 089 940	3 338 415	3 399 228	1 000 468 713
únor 2024	80 676 235	84 076 556	3 657 815	3 802 024	1 077 487 133
březen 2024	81 378 739	86 213 823	3 797 251	4 020 122	1 155 068 621
duben 2024	100 038 454	105 151 502	3 328 522	3 501 503	1 251 778 553
květen 2024	88 049 010	93 962 477	8 857 184	9 451 170	1 330 970 379
červen 2024	73 101 202	78 909 820	5 089 884	5 490 203	1 398 981 697
Celkem	475 255 271	501 404 119	28 069 071	29 664 250	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	174 892	7,79
obligace zahraniční	OZ	23 813	1,06
PL akciových fondů	PLA	1 134 549	50,54
PL dluhopisových fondů	PLD	729 018	32,48
pohledávky za bankami	BUTV	163 340	7,28
ostatní aktiva	OAKTIV	19 141	0,85



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPÍRY 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 Dluhopisový zodpovědný fondová třída	CZ0008477833	CZ	109 212	110 307	108 827 178
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	174 609	182 017	4 498
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	307 174	316 864	10 020
KBC Equity fund Emerging markets Responsible Investing ISB	BE6294967557	BE	70 154	76 063	1 890
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	187 105	224 236	5 158
KBC Equity Fund Eurozone Responsible Investing ISB	BE6307732162	BE	72 652	80 270	2 215

Název cenného papíru	ISIN	Země emitent a	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	163 229	200 176	3 996
KBC Equity Fund Asia Pacific Responsible Investing ISB	BE6307773570	BE	73 255	80 790	2 516
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	162 980	200 181	3 862
KBC Equity Fund Rest of Europe Responsible Investing ISB	BE6307780641	BE	57 978	66 038	1 674
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	163 183	200 160	4 152
KBC Bonds SRI Strategic Accents Institutional B Shares	LU1892257764	LU	28 995	28 330	1 375
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	36 066	38 789	1 405

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 Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	100 227	100 930	10 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	26 781	27 291	3 200
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	26 200	26 679	2 500

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 přijatého kolaterálu ke dni 30.06.2024 je 6 750 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

	<u>30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	163 340
v tom: a) splatné na požádání	13 144
b) ostatní pohledávky	150 196
Dluhové cenné papíry	198 705
v tom: a) vydané vládními institucemi	154 901
b) vydané ostatními osobami	43 804
Akcie, podílové listy	1 863 567
Ostatní aktiva	19 141
Aktiva celkem	<u>2 244 753</u>
Pasiva	
Závazky vůči bankám	6 750
Ostatní pasiva	12 286
Výnosy a výdaje příštích období	2 544
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	2 049 644
Emisní ážio	-8 443
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	63 842
Zisk nebo ztráta za účetní období	118 130
Pasiva celkem	<u>2 244 753</u>

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	11 190
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	3 997
výnosy z úroků z ostatních aktiv	7 193
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-177
Náklady na poplatky a provize	-308
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	125 659
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-12 026
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	<u>124 338</u>
Daň z příjmů	<u>-6 208</u>
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	<u><u>118 130</u></u>

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2024
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	5 903
Poplatky Depozitáři	1 033
Poplatky za audit	57
Poplatky ostatní	1
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	12 026

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.

Podíl akcií respektive akciových podílových fondů na hodnotě aktiv na konci pololetí 2024 činil 73,46 %, oproti konci roku 2023, kdy tento podíl činil 74,12 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů na konci pololetí 2024 činil 20,86 %, oproti konci roku 2023 -17,16 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci pololetí činil 5,68 %, na konci roku 2023 byl 8,72 %.

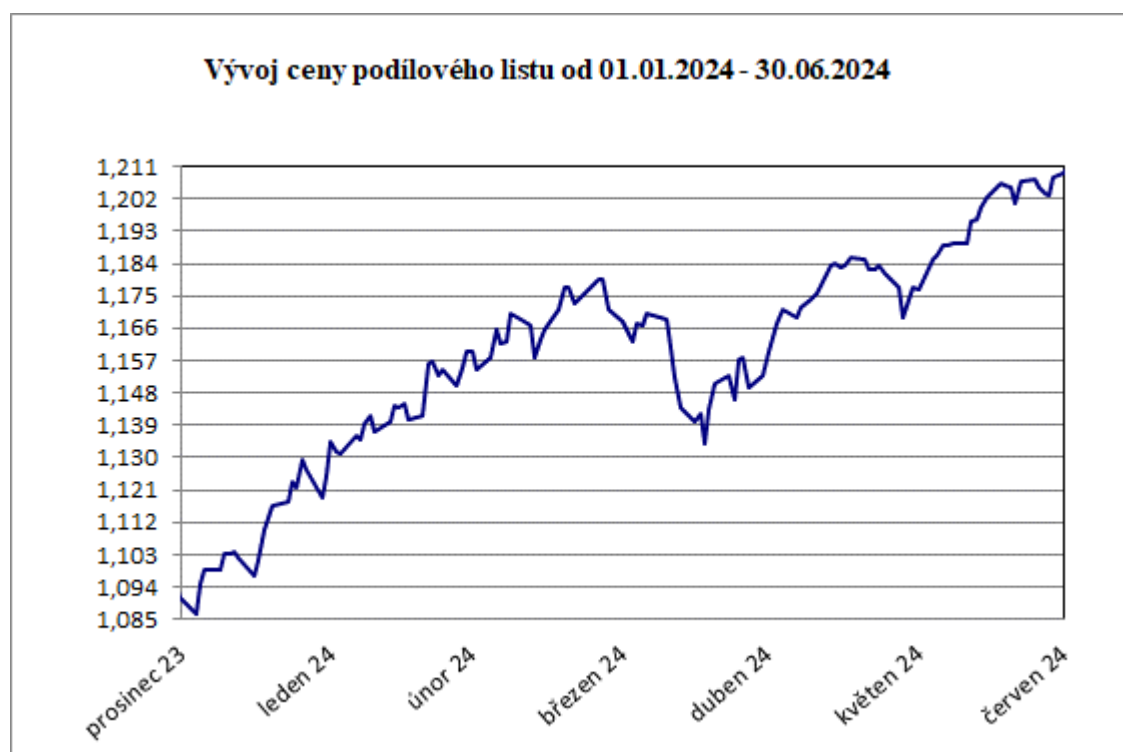
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP na konci pololetí činil 80,70 %, na konci roku 2023 činil 81,39 %, lucemburské CP tvořily na konci pololetí 7,11 %, na konci roku 2023 7,03 %, české CP na konci pololetí 6,51 %, na konci roku 2023 – 2,86 % vztaženo k celkovým aktivům.

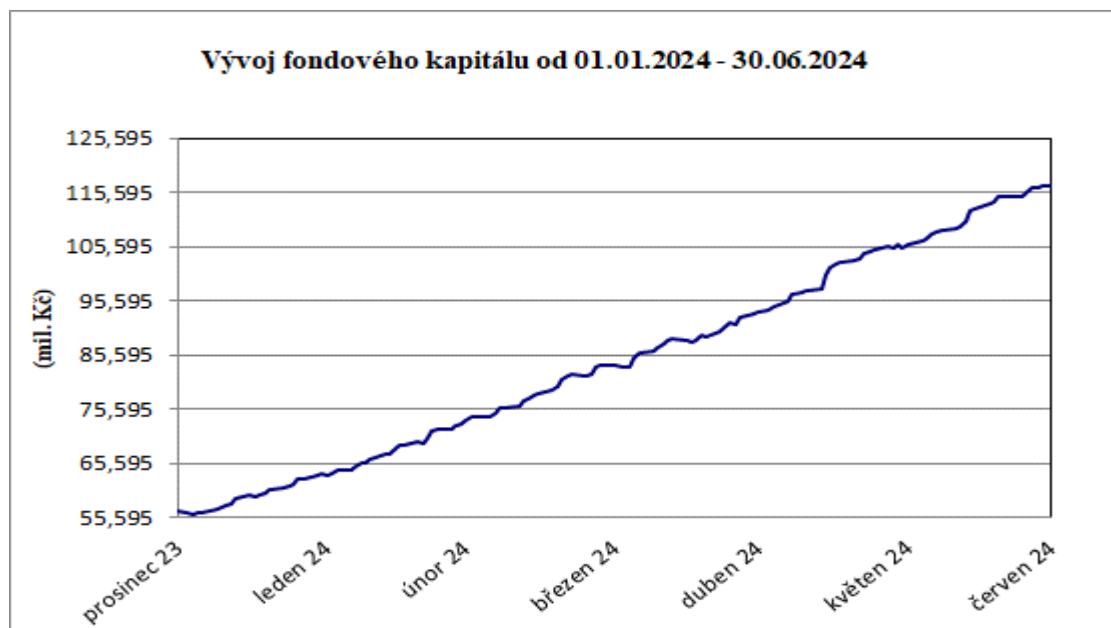
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2024 byla 1,2032 Kč, na konci roku 2023 – 1,1014 Kč ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 1,2077 Kč, na konci roku 2023 – 1,1045.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 116,84 mil. Kč, ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 323,17 mil Kč.

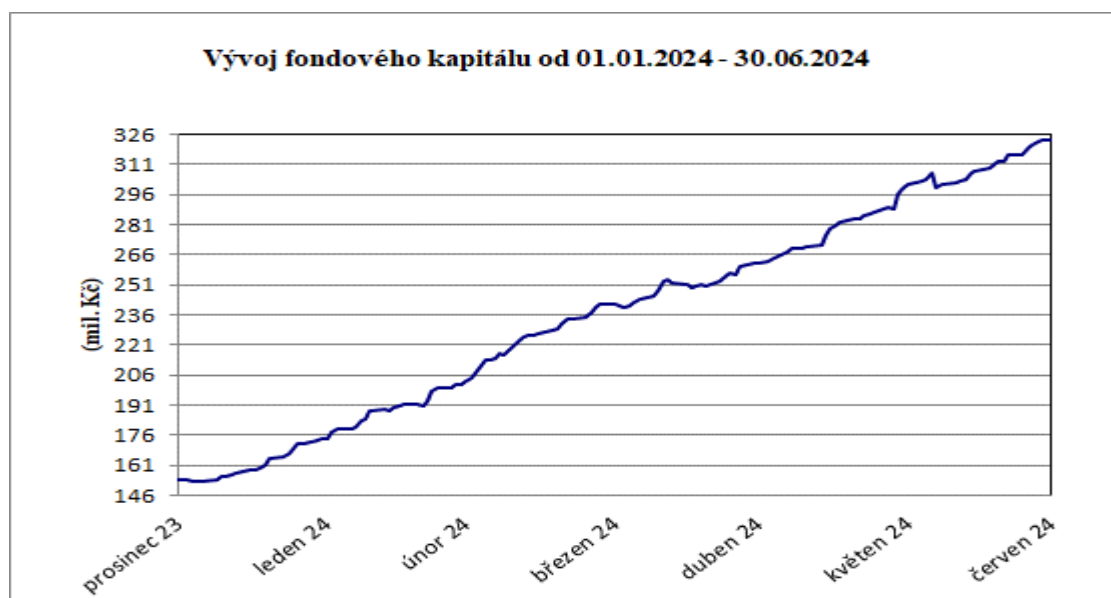
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

retailová třída





ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

retailová třída

k 30.červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
2022	0,9413	13 629 985	-727 873
2023	1,0279	39 341 404	2 440 892
2024	1,2032	116 836 924	7 206 942

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
2023	1,0299	95 544 305	5 766 799
2024	1,2077	323 170 683	20 055 956

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

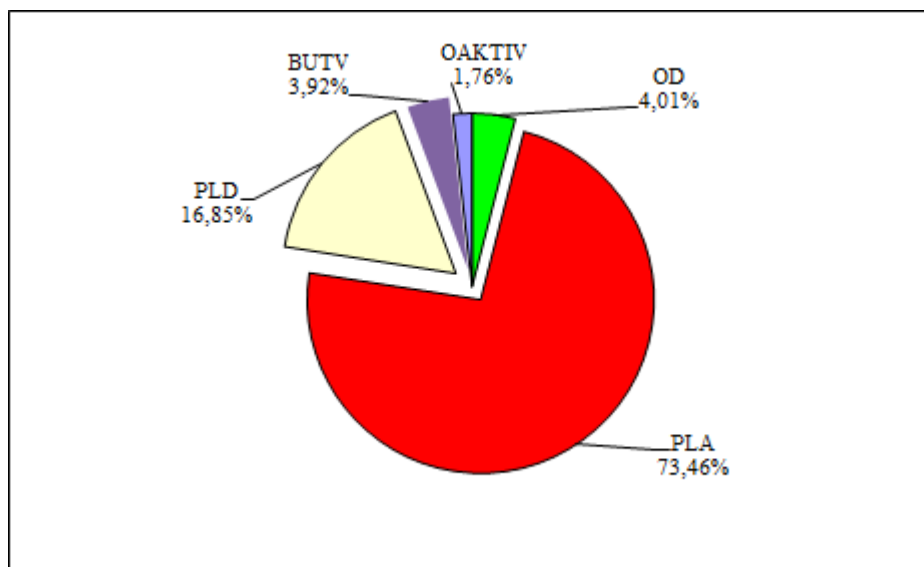
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	5 376 392	5 948 772	350 396	386 324	56 524 144
únor 2024	7 429 370	8 480 525	185 828	211 741	63 767 686
březen 2024	7 345 025	8 564 905	175 891	205 031	70 936 820
duben 2024	10 464 147	12 127 085	150 751	174 781	81 250 216
květen 2024	9 619 190	11 311 408	494 206	580 316	90 375 200
červen 2024	7 282 107	8 700 443	551 935	663 606	97 105 372
Celkem	47 516 231	55 133 139	1 909 007	2 221 799	

ČSOB Prémium Velmi odvážný zodpovědný,kapitalizační třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	16 217 980	18 042 610	598 690	667 646	155 102 966
únor 2024	20 671 657	23 610 895	846 822	968 796	174 927 801
březen 2024	29 228 882	34 150 029	521 148	610 512	203 635 535
duben 2024	23 482 433	27 337 255	552 272	640 846	226 565 696
květen 2024	30 192 231	35 671 284	1 274 663	1 487 385	255 483 264
červen 2024	20 117 423	24 155 293	8 018 660	9 542 525	267 582 027
Celkem	139 910 606	162 967 366	11 812 255	13 917 710	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	17 810	4,01
PL akciových fondů	PLA	325 911	73,46
PL dluhopisových fondů	PLD	74 755	16,85
pohledávky za bankami	BUTV	17 398	3,92
ostatní aktiva	OAKTIV	7 803	1,76



MAJETKOVÉ CENNÉ PAPÍRY 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 Dluhopisový zodpovědný fondová třída	CZ0008477833	CZ	10 983	11 089	10 939 841
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	17 380	18 091	447
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	30 749	32 130	1 016
KBC Equity fund Emerging markets Responsible Investing ISB	BE6294967557	BE	19 550	21 686	539
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	55 136	65 105	1 498
KBC Equity Fund Eurozone Responsible Investing ISB	BE6307732162	BE	20 813	23 185	640
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	47 558	57 393	1 146
KBC Equity Fund Asia Pacific Responsible Investing ISB	BE6307773570	BE	20 995	23 072	719
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	47 545	57 382	1 107
KBC Equity Fund Rest of Europe Responsible Investing ISB	BE6307780641	BE	16 722	18 849	478
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	47 558	57 398	1 191

DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY 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 Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	10 030	10 093	1 000

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.

Ke dni 30.6.2024 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

	30.červnu 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	17 398
v tom: a) splatné na požádání	17 398
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	17 810
v tom: a) vydané vládními institucemi	14 786
b) vydané ostatními osobami	3 024
Akcie, podílové listy	400 666
Ostatní aktiva	7 803
Aktiva celkem	443 677
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	3 047
Výnosy a výdaje příštích období	623
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	364 695
Emisní ážio	28 553
Zisk nebo ztráta za účetní období	27 263
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	19 496
Pasiva celkem	443 677

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	118 130
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	336
výnosy z úroků z ostatních aktiv	599
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-32
Náklady na poplatky a provize	-55
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	30 313
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-2 461
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	28 699
Daň z příjmů	-1 436
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	- 27 263

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>30.červnu 2024</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	2 198
Poplatky Depozitáři	206
Poplatky za audit	57
Poplatky ostatní	21
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	2 461

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.

Podíl akcií respektive akciových podílových fondů na hodnotě aktiv k 31.12.2023 činil 97,42 % v prvním pololetí 2024 vrostl na 97,13 % Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2023 byl 2,55 %, k 30.6.2024 tento podíl činil 2,87 % vztaženo k aktivum fondu.

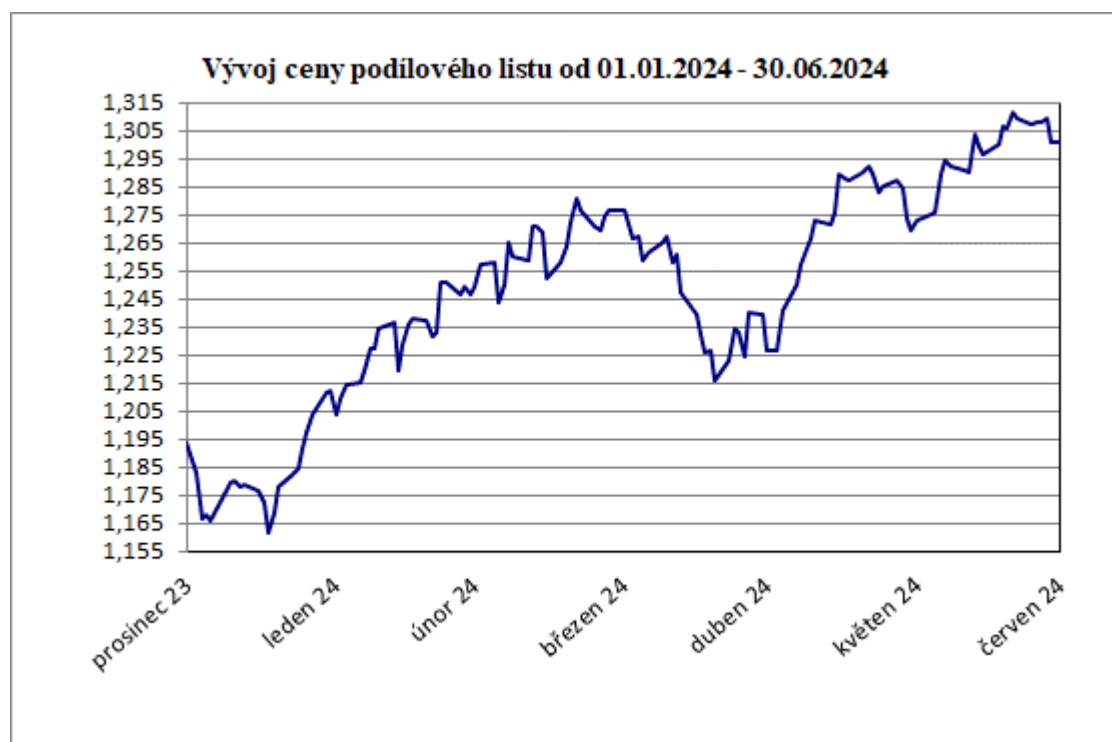
Podíl cenných papírů denominovaných v USD vzrostl v prvním pololetí z 51,06 % na 59,31 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 23,78 % na 18,40 %, podíl cenných papírů denominovaných v GBP se snížil z 5,24 na 3,88%, podíl cenných papírů denominovaných v CHF se snížil z 8,81 % na 7,88 %, podíl cenných papírů denominovaných v DKK se snížil z 5,85 % na 5,26 %, podíl cenných papírů denominovaných v NOK se nepatrně snížil z 2,19 % na 2,04 % a v SEK z 0,49 na 0,38 % na aktivech fondu.

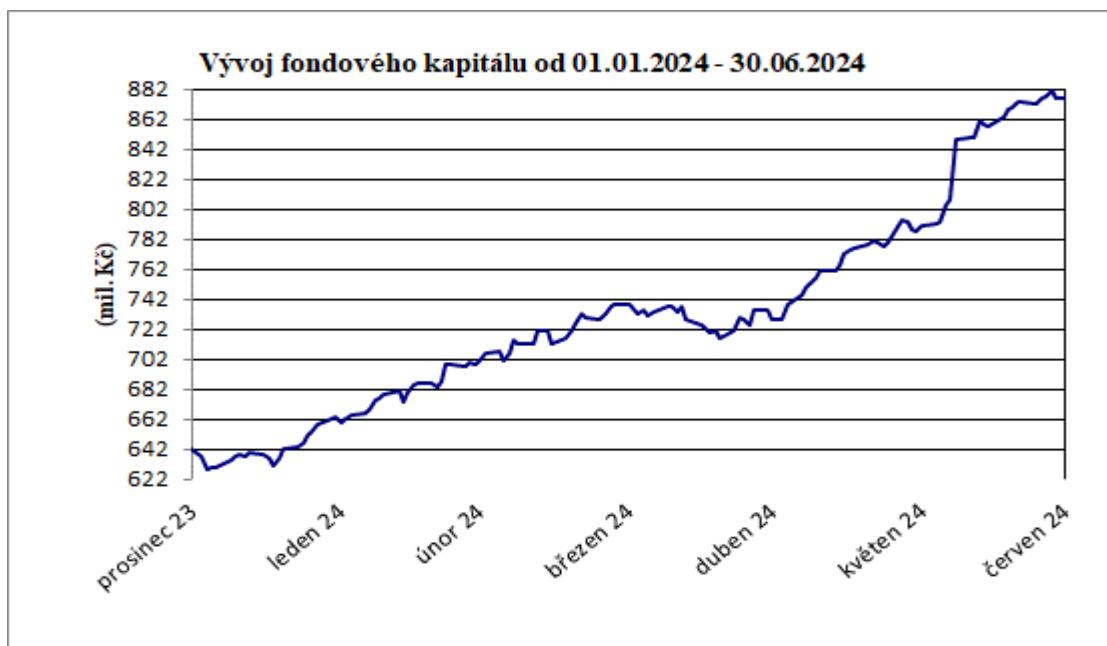
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na koci pololetí 2024 byla 1,3007 Kč na konci roku 2023 1,1936 Kč, třídy Wealth Office akciový zodpovědný 1,3274 Kč, na konci roku 2023 1,2122.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 876 mil. Kč, třídy Wealth Office akciový zodpovědný 195 mil Kč.

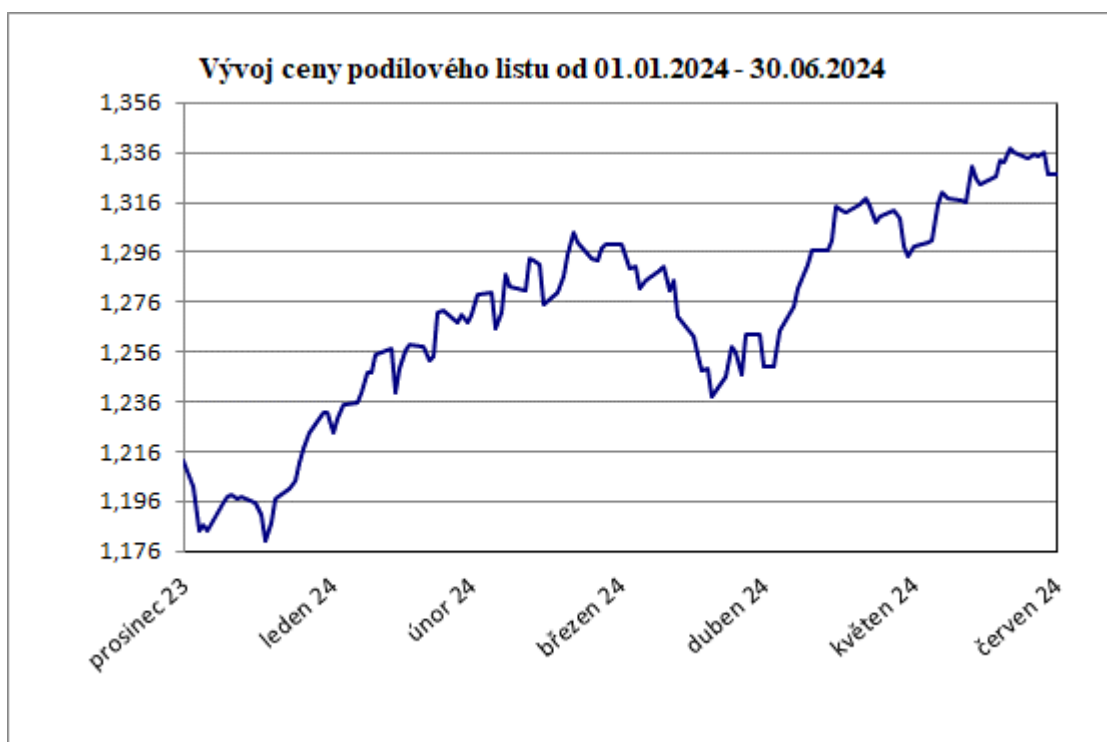
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

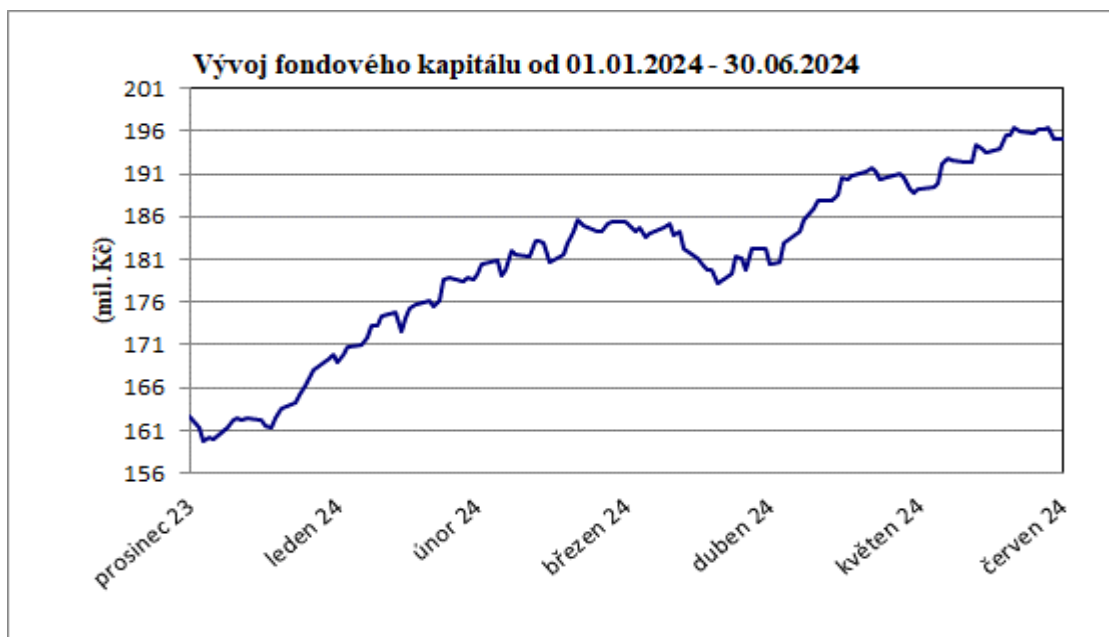
retailová třída





ČSOB Akciový zodpovědný, Wealth Office třída





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
2023	1,1169	568 118 450	57 950 052
2024	1,3007	875 627 833	61 991 672

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
2023	1,1288	126 207 184	12 656 074
2024	1,3274	195 072 804	16 401 807

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

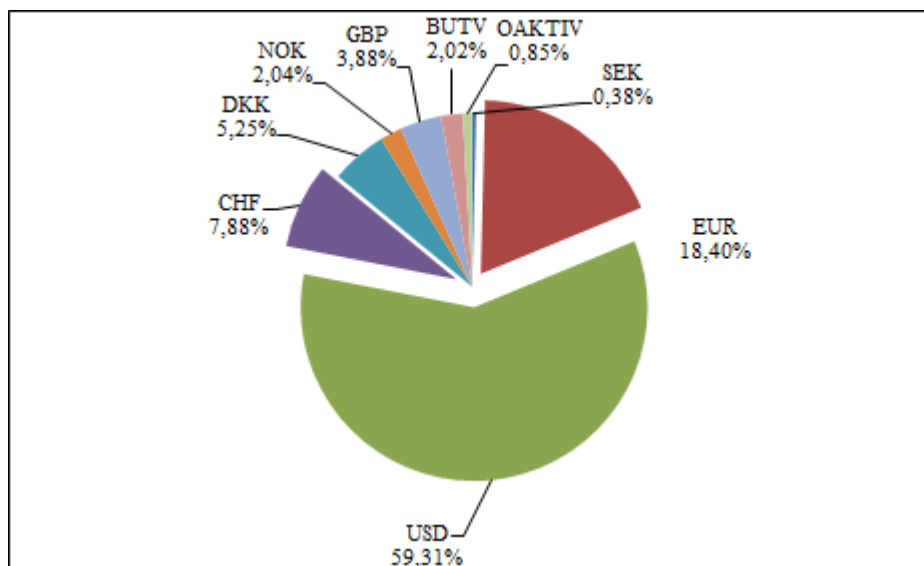
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024	12 280 866	14 524 440	2 658 296	3 140 334	547 778 113
únor 2024	15 517 648	19 117 340	2 477 702	3 029 340	560 818 059
březen 2024	18 383 608	23 255 933	1 139 191	1 446 167	578 062 476
duben 2024	18 308 753	22 802 662	2 374 589	2 963 967	593 996 640
květen 2024	29 566 766	37 802 784	2 545 550	3 242 468	621 017 856
červen 2024	53 456 789	69 274 597	1 262 772	1 641 659	673 211 873
Celkem	147 514 430	186 777 757	12 458 100	15 463 935	

ČSOB Akciový zodpovědný, Wealth Office třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2024	3 845 012	4 623 375	0	0	138 143 964
únor	2024	2 976 038	3 726 335	0	0	141 120 002
březen	2024	1 620 825	2 082 250	0	0	142 740 827
duben	2024	1 716 199	2 179 301	0	0	144 457 026
květen	2024	1 297 050	1 683 735	0	0	145 754 076
červen	2024	1 199 761	1 583 731	0	0	146 953 837
Celkem		12 654 885	15 878 727	0	0	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v SEK	SEK	4 139	0,38
CP denominované v EUR	EUR	200 243	18,40
CP denominované v USD	USD	645 492	59,31
CP denominované v CHF	CHF	85 756	7,88
CP denominované v DKK	DKK	57 184	5,25
CP denominované v NOK	NOK	22 197	2,04
CP denominované v GBP	GBP	42 194	3,88
pohledávky za bankami	BUTV	21 977	2,02
ostatní aktiva	OAKTIV	9 242	0,85



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	13 174	13 365	5 500
HOME DEPOT INC	US4370761029	US	27 659	31 397	3 900
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	40 058	50 694	4 850
AXA	FR0000120628	FR	10 338	12 243	16 000

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	FR	17 925	28 071	5 000
JP MORGAN CHASE & CO	US46625H1005	US	14 609	21 285	4 500
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GB	14 999	18 270	5 000
APPLE INC	US0378331005	US	18 256	22 658	4 600
LVMH MOET HENNESSY Louis Vuitton	FR0000121014	FR	17 815	18 040	1 010
Public Storage	US74460D1090	US	24 973	25 563	3 800
VISA INC - CLASS A SHARES	US92826C8394	US	25 543	30 077	4 900
INTUIT INC	US4612021034	US	11 470	13 833	900
DIAGEO PLC	GB0002374006	GB	16 060	12 663	17 200
AMAZON. COM INC	US0231351067	US	13 756	15 818	3 500
ESSILOR LUXOTTICA SA	FR0000121667	FR	12 205	14 786	2 936
MORGAN STANLEY	US6174464486	US	11 032	12 728	5 600
ASML HOLDING NV	NL0010273215	NL	23 630	38 614	1 600
META PLATFORMS INC	US30303M1027	US	14 672	15 329	1 300
WALT DISNEY	US2546871060	US	13 184	13 468	5 800
NVIDIA Corp	US67066G1040	US	12 127	27 158	9 400
SEVERN TRENT	GB00B1FH8J72	GB	11 991	11 261	16 000
ADOBE INC	US00724F1012	US	21 176	29 362	2 260
Nestle SA	CH0038863350	CH	22 376	20 251	8 500
Roche Holding AG	CH0012032048	CH	20 204	18 795	2 900
ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	US	27 236	38 605	9 000
S&P GLOBAL INC	US78409V1044	US	22 052	27 118	2 600
LENZING AG	AT0000644505	AT	15 558	11 066	13 500
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	US28176E1082	US	22 262	25 922	12 000
ZOETIS INC	US98978V1035	US	24 551	24 731	6 100
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	US	7 550	13 433	145
APPLIED MATERIALS	US0382221051	US	16 395	27 042	4 900
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	11 568	15 648	300
SIKA AG	CH0418792922	CH	22 132	24 052	3 600
ANDRITZ AG	AT0000730007	AT	17 641	22 444	15 500
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DK0061539921	DK	20 052	18 940	35 000
GEBERIT AG	CH0030170408	CH	10 251	11 720	850
NORSK HYDRO ASA	NO0005052605	NO	22 241	22 197	152 000
PACKAGING CORP OF AMERICA	US6951561090	US	9 442	11 954	2 800
NOVONESIS B	DK0060336014	DK	9 885	11 583	8 100
LINDE PLC	IE000S9YS762	IE	21 249	27 707	2 700
ARISTA NETWORKS INC	US0404131064	US	6 409	13 114	1 600
NOVO NORDISK A/S	DK0062498333	DK	12 518	26 661	7 900

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 2024 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 ke dni 30.06.2024 byl 3 254 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

	30.červnu 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	21 977
v tom: a) splatné na požádání	21 977
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	0
v tom: a) vydané vládními institucemi	0
b) vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy	1 057 205
Ostatní aktiva	9 242
Aktiva celkem	1 088 424

Pasiva	
Závazky vůči bankám	3 254
Ostatní pasiva	12 664
Výnosy a výdaje příštích období	1 805
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	820 184
Emisní ážio	55 442
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	116 682
Zisk nebo ztráta za účetní období	78 393
Pasiva celkem	1 088 424

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	30.červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	336
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z úroků z ostatních aktiv	336
Výnosy z akcií a podílů	10 651
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	-111
Náklady na poplatky a provize	-440
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	83 339
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-9 061
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	84 715
Daň z příjmů	-6 321
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	78 393

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2024
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	8 424
Poplatky Depozitáři	565
Poplatky za audit	73
Poplatky ostatní	0
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	9 061

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

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 20.6.2023. Svou ekonomickou činnost ale začal až v květnu 2024.

ČSOB Dluhopisový zodpovědný je fond, který investuje převážně do státních, bankovních a korporátních dluhopisů prostřednictvím přímých pozic nebo podílových fondů. Současně může investovat i do nástrojů peněžního trhu. Podmínkou pro přímé dluhopisové pozice je rating investičního stupně v době nákupu. Investiční strategie fondu je nastavena flexibilně. ČSOB Dluhopisový zodpovědný klade důraz na výběr zodpovědných cenných papírů a představuje optimální složení dluhopisové složky zodpovědného portfolia.

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.

Podíl dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů na konci pololetí 2024 činil 98,59 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech byl 1,41 %, vztaženo k aktivum fondu.

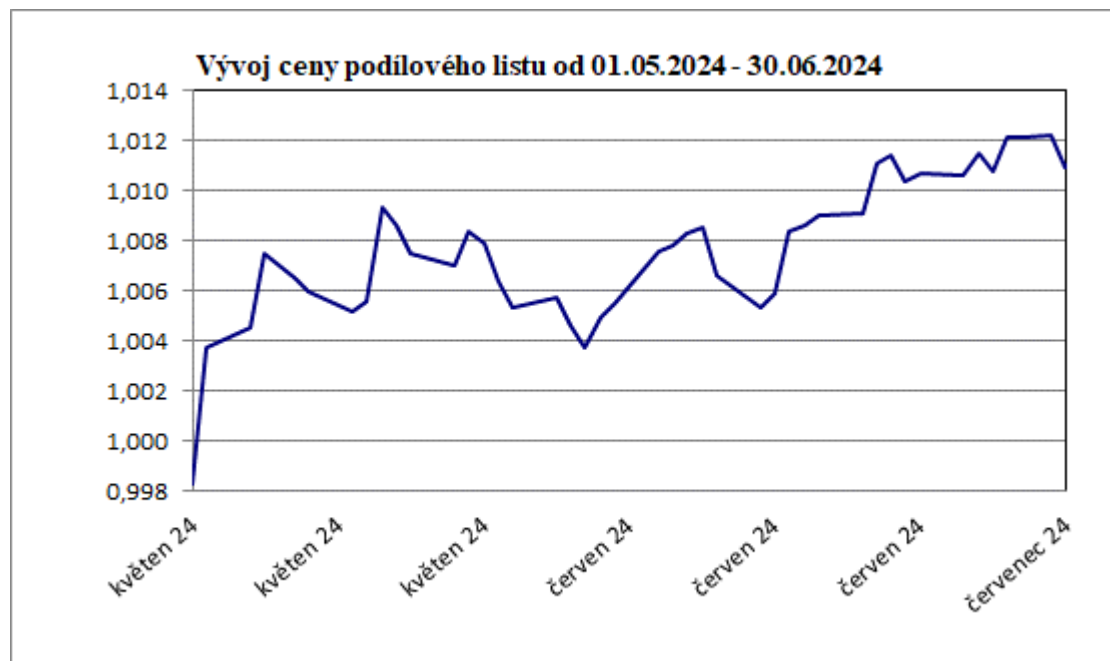
Podíl cenných papírů denominovaných v EUR činil 21,24 %, denominovaných v 70,38 % a v USD 6,97 %.

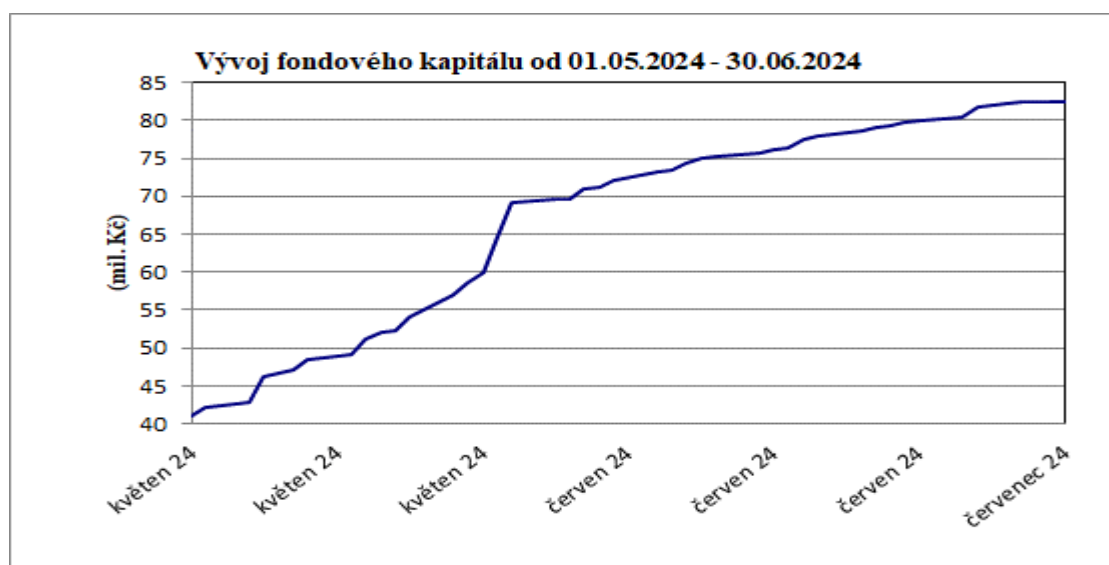
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2024 byla 1,0122 Kč, fondové třídy 1,0137 Kč.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 82,4 mil. Kč, fondové třídy 822 mil Kč.

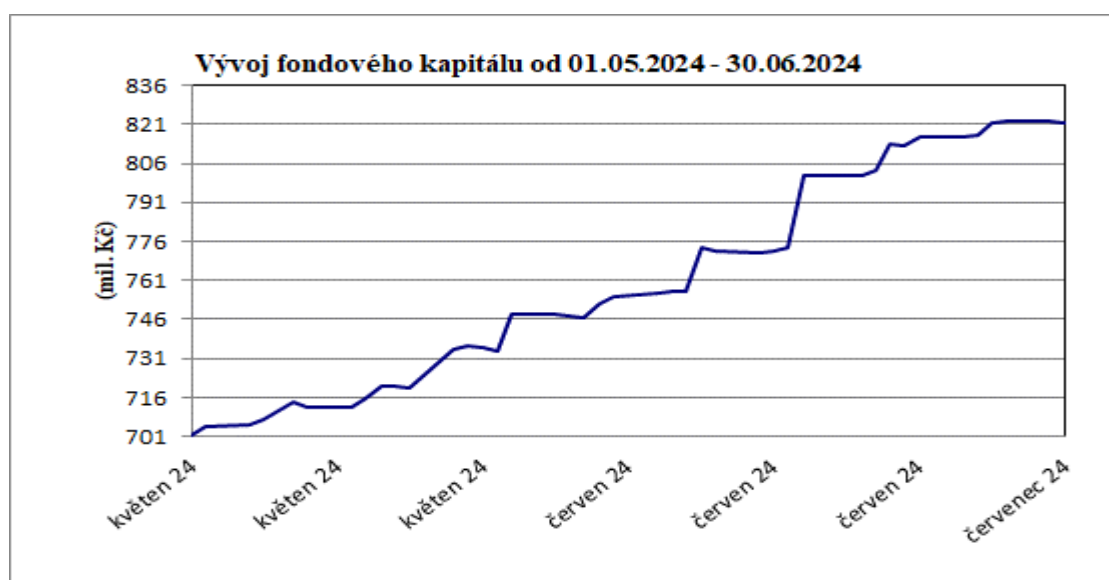
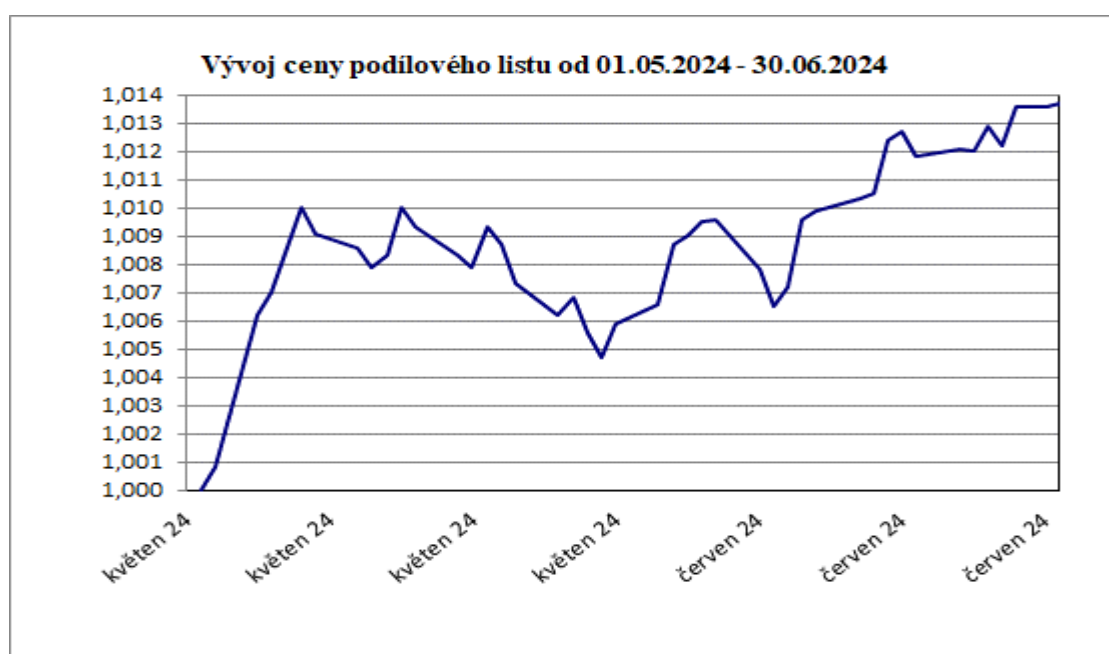
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

- 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)
2024	1,0122	82 417 974	714 522

- fondová třída

k 30.červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2024	1,0137	822 453 086	10 094 779

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

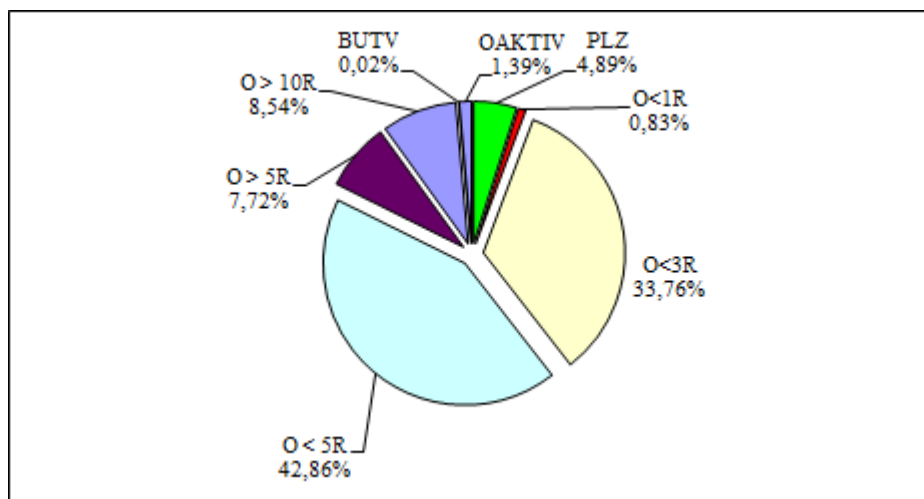
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024					
únor 2024					
březen 2024					
duben 2024					
květen 2024	30 744 149	30 937 417	12 103	12 172	30 732 046
červen 2024	9 692 205	9 776 919	25 689	25 886	40 398 562
Celkem	40 436 354	40 714 335	37 792	38 058	

- fondová třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2024					
únor 2024					
březen 2024					
duben 2024					
květen 2024	50 849 479	51 247 184	1 756 162	1 772 143	49 093 317
červen 2024	61 534 036	62 174 098	0	0	110 627 353
Celkem	112 383 515	113 421 281	1 756 162	1 772 143	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2024

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
podílové listy zahraniční	PLZ	44 805	4,89
obligace <1R	O<1R	7 569	0,83
obligace <3R	O<3R	309 501	33,76
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	392 885	42,86
obligace > 5R (5 až 7 R)	O > 5R	70 774	7,72
obligace >10R	O > 10R	78 293	8,54
pohledávky za bankami	BUTV	223	0,02
ostatní aktiva	OAKTIV	12 722	1,39



MUJETKOVÉ 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 Bonds Green Social Sustainability Bonds RI	LU2672746570	LU	44 824	44 805	16 783

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	66 569	68 460	7 100
CZECH REPUBLIC 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	48 813	49 933	5 000
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	20 070	20 186	2 000
CZGB 0.95 15/05/30	CZ0001004477	CZ	16 660	16 863	2 000
CZECH REPUBLIC 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	80 606	81 046	8 600
CZECH REPUBLIC 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	81 131	81 737	9 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	16 521	16 787	2 000
CZECH REPUBLIC Float 10/31/31	CZ0001006241	CZ	35 352	35 658	3 500
CZECH REPUBLIC 6 02/26/26	CZ0001006506	CZ	62 035	63 154	6 000
CZECH REPUBLIC 5.5 12/12/28	CZ0001006696	CZ	74 004	76 363	7 000
CZECH REPUBLIC 5 09/30/30	CZ0001006688	CZ	9 788	10 136	930
CZECH REPUBLIC 5.75 03/29/29	CZ0001007025	CZ	74 851	76 215	7 000
CZECH REPUBLIC 4.5 11/11/32	CZ0001007033	CZ	40 730	42 635	4 000
HUNGARIAN DEVEL 6.5 06/29/28	XS2630760796	HU	14 144	14 744	600
REP OF POLAND POLAND 4.625 03/18/29	US731011AX08	PL	21 580	22 263	950
HUNGARY 4 07/25/29	XS2753429047	HU	14 893	15 164	600
VOLKSWAGEN LEAS 3.875 10/11/28	XS2745725155	DE	10 067	10 224	400
PKO BANK POLSKI 4.5 06/18/29	XS2842080488	PL	9 876	10 009	400

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 2024 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.

Ke dni 30.6.2024 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.

R O Z V A H A

	k 30. červnu 2024
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	223
v tom: a) splatné na požádání	223
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	859 022
v tom: a) vydané vládními institucemi	676 599
b) vydané ostatními osobami	182 424
Akcie, podílové listy	44 805
Ostatní aktiva	12 721
Aktiva celkem	916 772
Pasiva	
Ostatní pasiva	0
Výnosy a výdaje příštích období	11 522
Ostatní rezervy	378
Kapitálové fondy	892 762
Emisní ážio	1 300
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	0
Zisk za účetní období	10 809
Pasiva celkem	916 772

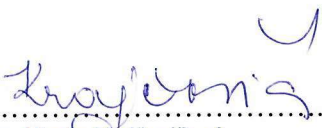
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	4 934
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	4 915
výnosy z úroků z ostatních aktiv	19
Náklady na úroky a podobné náklady	-4
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	2 040
Náklady na poplatky a provize	-75
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	5 090
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-699
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	11 287
Daň z příjmů	-4780
Zisk za účetní období po zdanění	10 809

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	k 30. červnu 2024
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	498
Poplatky Depozitáři	175
Poplatky za audit	26
Poplatky ostatní	0
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	699

Praze dne 27. srpna 2024


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


Mgr. Marek Fér
člen představenstva
ČSOB Asset Management, a.s.,
investiční společnost