



POLOLETNÍ ZPRÁVA

K 30.6.2026

**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 2026

Představenstvo:

Předseda představenstva:

Ing. Nicole Krajčovičová

Členové představenstva

Bc. Petr Dolanský.

Mgr. Marek Fér

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady:

Johan Lema

Členové dozorčí rady:

Mgr. Martin Jarolím, Ph.D

Michal Babický, FCCA

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.

Bc. 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.

Ing. Michal Babický, FCCA – člen dozorčí rady

Absolvoval v roce 1997 Slezskou univerzitu, v roce 2005 získal ACCA certifikaci. Svou profesionální kariéru začal v KPMG jako asistent auditora. Následně pracoval na různých pozicích v oblasti financí a účetnictví mimo jiné pro společnost Varta a Alpiq, a od února 2010 působí jako nezávislý konzultant pro oblast financí. V letech 2010 - 2016 byl nezávislým členem výboru pro audit Hypoteční banky a od září 2016 působí jako nezávislý člen dozorčí

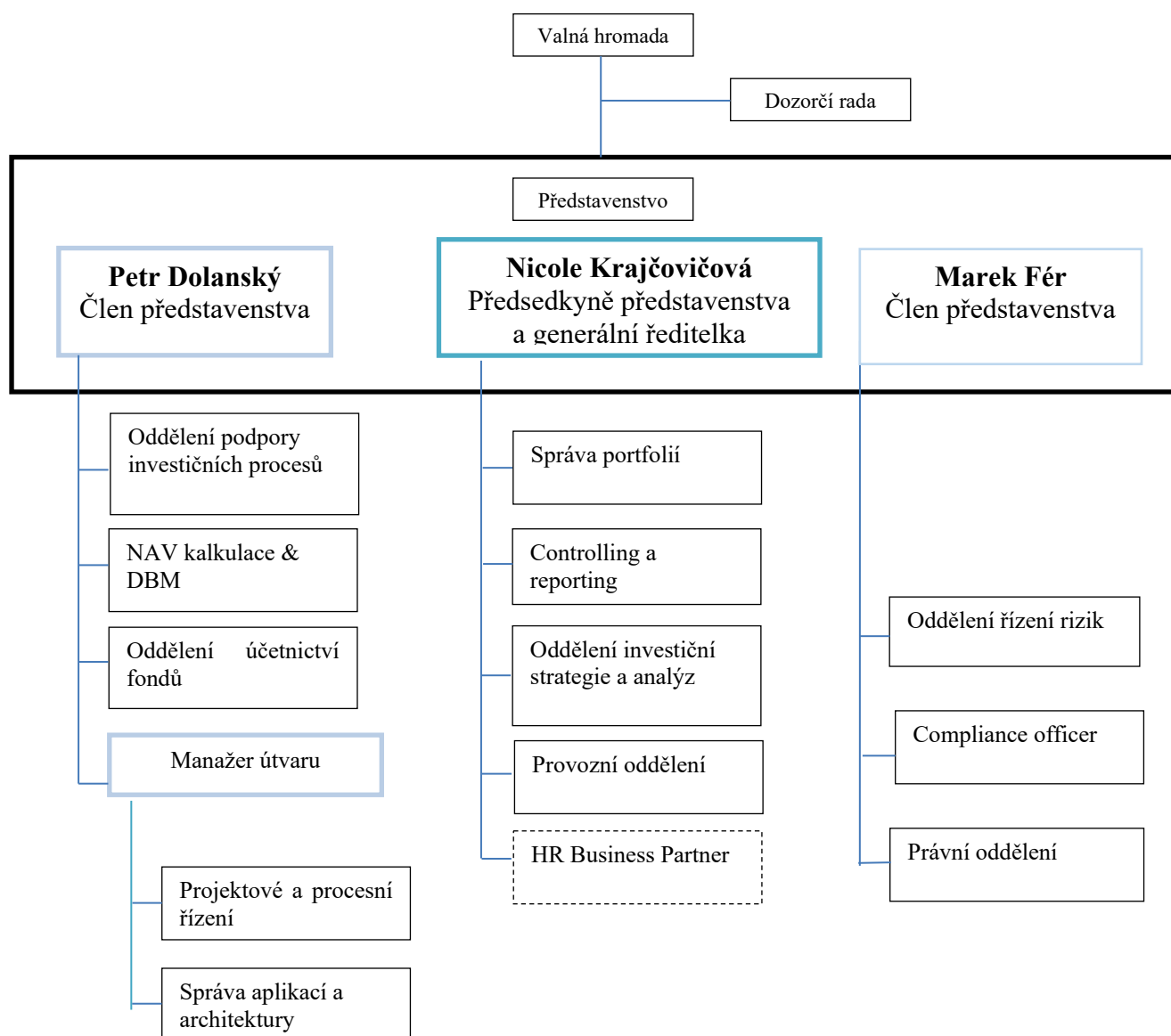
rady ČSOB Asset Management. Členství v orgánech jiných společností jednatel společnosti FTA Consulting s.r.o. (ČR). Od ledna 2020 je ve výboru pro audit ČSOB Penzijní společnost.

Mgr. Martin Jarolím, Ph.D. – člen dozorčí rady

Vystudoval Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze a pokračoval v doktorandském studiu na CERGE-EI (Centrum pro ekonomický výzkum a doktorské studium Univerzity Karlovy v Praze), kde získal titul Ph.D.

Martin Jarolím nastoupil do ČSOB v roce 2000. Působil na různých odborných a manažerských pozicích, převážně v oblasti Retailu. V období 01/2011–01/2014 byl výkonným ředitelem Řízení pobočkové sítě pro soukromou klientelu. Od února 2014 působil v KBC Group jako Senior General Manager v divizi Core Communities Banking & International Markets. V období 05/2016–12/2022 byl členem představenstva v K&H Bank (Maďarsko) se zodpovědností za retailové bankovníctví. K 1. lednu 2023 byl jmenován členem představenstva ČSOB odpovědným za oblast Retailu. Členství v orgánech jiných společností: předseda dozorčí rady společností ČSOB Hypoteční banka (ČR), ČSOB Stavební spořitelna (ČR) a Patria Finance (ČR), člen dozorčí rady ČSOB Penzijní společnost (ČR), Ušetřeno.cz (ČR), Skip Pay (ČR) a Igluu (ČR).

VNITŘNÍ STRUKTURA SPOLEČNOSTI



**ČSOB ASSET MANAGEMENT, A.S., INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, OBHOSPODAŘOVALA K 30.06.2026
CELKEM 33 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 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 zodpovědná, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN 770000001118- kapitalizační třída, CZ0008478500 – dividendová třída)
- 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)
- ČSOB Private Banking Moderato zodpovědné, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (ISIN CZ1005100105)

- Securities Holdings Fund, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- PROFIT, ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, otevřený podílový fond (fond je fondem kvalifikovaných investorů)
- 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 kolektivnom investovaní č. 203/2011 Z.. v platném znění a jsou k dispozici na www.csobinvesticie.sk

FONDOVÝ KAPITÁL OBHOSPODAŘOVANÝCH FONDŮ K 30. 6. 2026¹

Zkrácený název fondu (český domicil)	Fondový kapitál v CZK
ČSOB Akciový	18 223 037 607
ČSOB akciový, WO třída	2 240 296 429
ČSOB akciový, fondová třída	1 243 992 025
ČSOB Dluhopisový, kapitalizační třída	1 581 053 242
ČSOB Dluhopisový, dividendová třída	72 970 359
ČSOB Bohatství, kapitalizační, retailová třída	45 266 206 568
ČSOB Private Banking Bohatství, kapitalizační PB třída	8 626 411 138
ČSOB Bohatství dividendový, dividendová třída	619 366 083
ČSOB Akciový Srdce Evropy, kap.třída	1 865 001 065
ČSOB Akciový Srdce Evropy, fond.třída	1 124 334 215
ČSOB Private Banking Largo	2 593 075 130
ČSOB Private Banking Moderato	10 671 936 154
ČSOB Private Banking Presto	3 267 650 240
ČSOB Private Banking Moderato EUR	947 447 681
ČSOB Private Banking Wealth Office I+	5 455 123 907
ČSOB Private Banking Wealth Office II	7 319 632 589
ČSOB Premiéra zodpovědná, kap.třída	34 067 154 339
ČSOB Premiéra zodpovědná, div.třída	319 263 551
ČSOB Opatrný zodpovědný	6 047 247 119
ČSOB Premium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída	6 211 442 081
ČSOB Odvážný zodpovědný	1 978 254 997
ČSOB Premium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída	3 816 623 862
ČSOB Velmi Opatrný zodpovědný	10 070 013 075
ČSOB Premium Velmi Opatrný zodpovědný, kap. třída	9 802 927 350
ČSOB Velmi Odvážný zodpovědný	475 391 281
ČSOB Premium Velmi Odvážný zodpovědný, kap. třída	1 349 236 364
ČSOB Akciový zodpovědný	1 401 488 772
ČSOB Akciový zodpovědný, WO třída	265 633 869
ČSOB Dluhopisový zodpovědný	159 909 720
ČSOB Dluhopisový zodpovědný, fondová třída	2 400 370 170
ČSOB Medium zodpovědný	698 728 549
ČSOB Private Banking Moderato zodpovědné	354 849 632

Zkrácený název fondu (slovenský domicil)	Fondový kapitál v EUR
ČSOB Privátný	78 013 181
ČSOB Vyvážený	43 680 913
ČSOB Rastový	201 490 055
ČSOB Svetový akciový	116 862 179
ČSOB Fér Vyvážený RI	7 142 672
ČSOB Fér Rastový RI	34 369 051

¹ 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 28 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 29 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 22 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 akciové investice ve smíšeném fondu ČSOB Bohatství a správu akciových fondů ČSOB. Je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem certifikátu 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 21 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 poistovne. 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 245let 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. Anuar Toregeldi, CFA

nar.: 20.9.1991

vzdělání: Vysoká škola ekonomická

Za 11 let ve skupině ČSOB Anuar prošel cestu od analytika úvěrových rizik až k pozici portfolio manažera v ČSOB AM, na kterou nastoupil v roce 2022. Je zastáncem hodnotového investování, založeného na fundamentální analýze společnosti, a také přívržencem behaviorálních financí. Anuar je původem z Kazachstánu, je držitelem titulu inženýra ekonomie z Vysoké školy ekonomické v Praze a držitelem titulu CFA.

Mgr. Kristína Březinová, CFA

nar.: 19.7.1986

vzdělání: Ekonomická a finanční matematika na Univerzitě Komenského v Bratislavě

Má více než 12 let zkušeností v oblasti investic a finančních trhů. V ČSOB Asset Management působí jako portfolio manažerka od roku 2024. Má na starosti správu dluhopisových fondů a investice KBC Insurance a jejích dceřiných společností v Belgii, Lucembursku a Bulharsku. Před nástupem do ČSOB Asset Management pracovala v ČSOB jako ALM specialista v oddělení Řízení aktiv a pasiv. Je držitelkou 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 – SRRRI (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.

ČINNOST OBCHODNÍKA S CENNÝMI PAPÍRY 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
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;
PPF banka, a.s, Evropská 2690/1, Praha 6, PSČ 160 41;
KBC Bank Brussels N.V., Havellan 2-12, Brussels
UniCredit Bank Czech Republic,a.s., IČ: 64948242, Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1,
Raiffeisenbank a.s., IČ: 49240901, Praha 4, Hvězdova 1716/2b
HSBC London, 8 Canada Square, London
BNP Paribas London, 10 Harewoo, NW1 6
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
Deutsche Bank AG London

Údaje o nabytí vlastních akcií

Společnost nevlastní žádné vlastní akcie.

Údaje o průměrném přepočteném počtu zaměstnanců Společnosti: 67

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 2026

První pololetí roku 2026 se na finančních trzích neslo nejprve ve znamení zvýšené geopolitické nejistoty a poté postupného uklidnění situace. Investoři vstupovali do nového roku s očekáváním, že zpomalující inflace v USA, Evropě a České republice otevře prostor pro příznivější měnovou politiku. Tento výhled však na konci prvního čtvrtletí narušil konflikt mezi USA a Íránem, který vyvolal prudký růst cen ropy, obavy z obnovení inflačních tlaků a přechodné výprodeje na finančních trzích.

Ve druhém čtvrtletí se geopolitická situace postupně uklidňovala a rostla očekávání uzavření finální dohody mezi USA a Íránem. Finanční trhy reagovaly pozitivně na snížení geopolitického rizika a ústup cen ropy z maximálních úrovní. Akciové trhy se od konce března výrazně zotavily, podpořeny odolnými firemními zisky a pokračujícími investicemi souvisejícími s umělou inteligencí.

Zvýšené ceny energií však zkomplikovaly výhled měnové politiky. ECB zvýšila úrokové sazby z 2,0 % na 2,25 %, ČNB z 3,50 % na 3,75 % a Fed ponechal sazby beze změny, ale indikoval, že příštím krokem může být spíše zvýšení sazeb než naopak. Investoři proto přehodnotili původní očekávání rychlého uvolňování měnové politiky, což se projevilo zejména růstem krátkodobých dluhopisových výnosů.

Vývoj dluhopisů byl v průběhu pololetí proměnlivý. Na začátku roku jejich ceny podporoval příznivý inflační vývoj, od března však vyšší ceny energií a obavy z obnovení inflace vedly k růstu výnosů a poklesu cen dluhopisů. Uklidnění geopolitické situace ve druhém čtvrtletí přineslo evropskému dluhopisovému trhu částečné zotavení. Eurové dluhopisové investice tak za celé pololetí dosáhly kladného zhodnocení, k němuž vedle vývoje cen přispěl také průběžný úrokový výnos.

V Německu vzrostl dvouletý výnos o 41 bazických bodů na 2,53 %, zatímco desetiletý výnos zůstal beze změny na 2,86 %. Nejvýraznější posun nastal v USA, kde dvouletý výnos vzrostl o 70 bazických bodů na 4,17 % a desetiletý o 30 bazických bodů na 4,47 %. Americké dluhopisy reagovaly především na přehodnocená očekávání ohledně politiky Fedu a zvýšená inflační rizika.

Kreditní trhy zůstaly navzdory geopolitickému napětí odolné. Spready evropských kvalitních korporátních dluhopisů se rozšířily o 2 bazické body a amerických o 6 bazických bodů. Evropské high-yield spready (dluhopisů s neinvestičním ratingem) se naopak zúžily o 2 bazické body a americké o výrazných 29 bazických bodů. Trh podpořily odolné firemní zisky a zmírnění obav z hospodářského poklesu.

Navzdory výrazné volatilitě zakončily globální akciové trhy první pololetí se solidními zisky. Index MSCI ACWI vzrostl včetně dividend o 11,5 % a MSCI World o 10,0 %. Výrazně lépe si vedly rozvíjející se trhy, jejichž index přidal 24,0 %.

Americké akcie zaznamenaly dvouciferné zhodnocení, když široký index S&P 500 vzrostl o 10,2 %. Dow Jones zhodnotil o 9,8 % a technologický Nasdaq o 13,1 %. Růst ale tentokrát nebyl soustředěn pouze do největších společností. Index menších firem Russell 2000 přidal 22,7 %. Menší firmy tak po delší době výrazně překonaly velké společnosti.

V USA patřily mezi nejvýkonnější sektory průmysl se ziskem 20,2 %, informační technologie s růstem o 19,8 % a energie, které přidaly 19,7 %. Těžaři benefitovali z vyšších cen ropy, zatímco průmysl a technologie podporovaly investice do umělé inteligence, datových center a energetické infrastruktury. Naopak finance klesly o 1,3 % a sektor zbytné spotřeby o 0,8 %.

Evropský STOXX Europe 600 vzrostl o 11,0 % a Euro STOXX 50 o 11,7 %. Nejlépe si vedly italské a španělské akcie, zatímco německý index přidal pouze 2,1 %. Sektorově vedly technologie s růstem o 26,6 % a ropa a zemní plyn o 23,3 %, evropské banky zhodnotily o 16,7 %. Na opačném konci se nacházely automobilky, které se propadly o 14,9 % pod tlakem slabší poptávky, vysokých nákladů a konkurence asijských výrobců.

Mimořádně silný výsledek zaznamenal japonský Nikkei 225, který vzrostl o 40,4 %, podpořený především technologickými a polovodičovými společnostmi. Nejvíce se ale na polovodičové rally svezl korejský index KOSPI, který si připsal přes 100 %. Hongkongský Hang Seng naopak oslabil o 9,2 %.

Ve střední Evropě si nejlépe vedla budapešťská burza, která vzrostla o 26,0 %. Výraznou podporu přineslo dubnové vítězství proevropské strany Tisza v parlamentních volbách, po němž investoři očekávají zlepšení vztahů s EU, uvolnění zmrazených evropských fondů a omezení mimořádných sektorových daní. Dařilo se také trhům ve Vídni a Varšavě, zatímco pražský index mírně oslabil.

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 2025 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, respektive akciových podílových fondů na 89,10 % z 87,57 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil na 8,38 % z 9,28 % a podíl ostatních aktiv se snížil na 2,53 % z 3,15 %. 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, respektive akciových podílových fondů denominovaných v USD se snížil na 60,60 % z 64,10 %, podíl akcií denominovaných v EUR se zvýšil na 19,70 % z 14,29 %, podíl akcií denominovaných v GBP se zvýšil na 4,08 % z 3,56 %, podíl akcií denominovaných v CHF se snížil na 2,11 z 3,48 %, podíl akcií denominovaných v DKK se snížil na 0,72 % z 1,15 %, podíl akcií denominovaných v CZK se zvýšil na 1,87 % z 0,99 %.

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

V červnu 2021 byla vytvořena nová fondová třída.

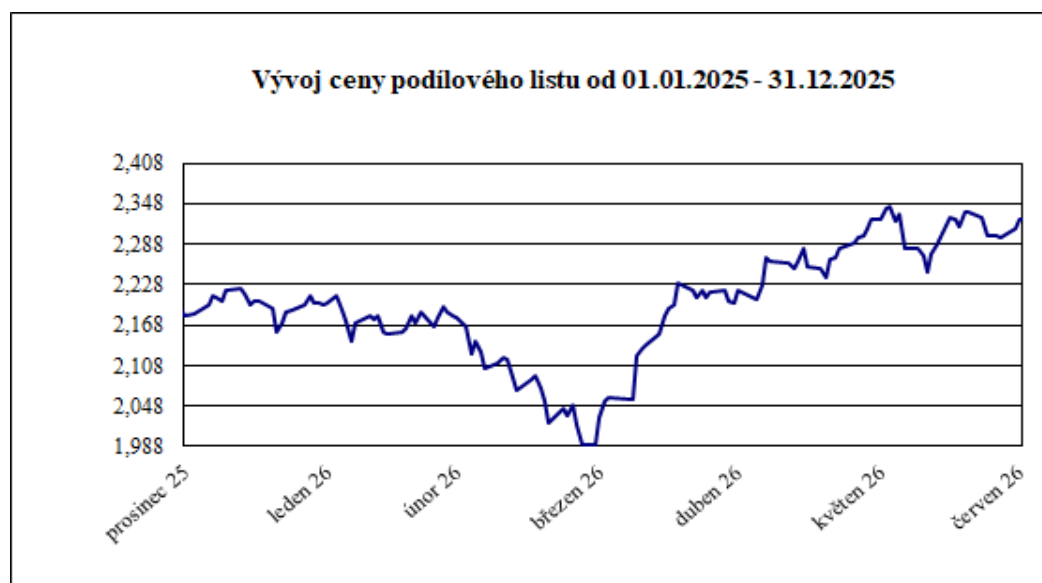
Cizoměnové pozice Fondu byly z velké části zajištěny proti měnovému riziku vyplývajícímu z pohybu CZK oproti příslušným měnám

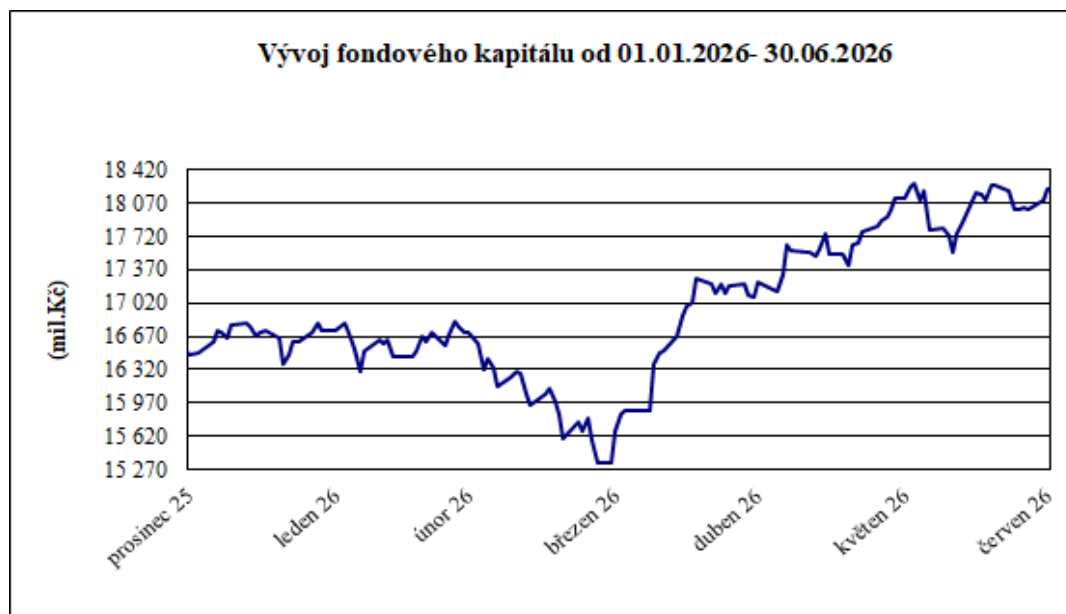
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu v prvním pololetí roku 2026 se zvýšila na 2,3255 Kč z 2,1819Kč, . Kurz podílového listu se zvýšil o 6,6 %. Hodnota podílového listu WO třídy se zvýšila na 1,7850 Kč z 1,6667 Kč, tedy o 7,1 %. Hodnota podílového listu fondové třídy se zvýšila na 1,6094 Kč na konci roku 2025 byla 1,4981 Kč, tj. o 7,4 %.

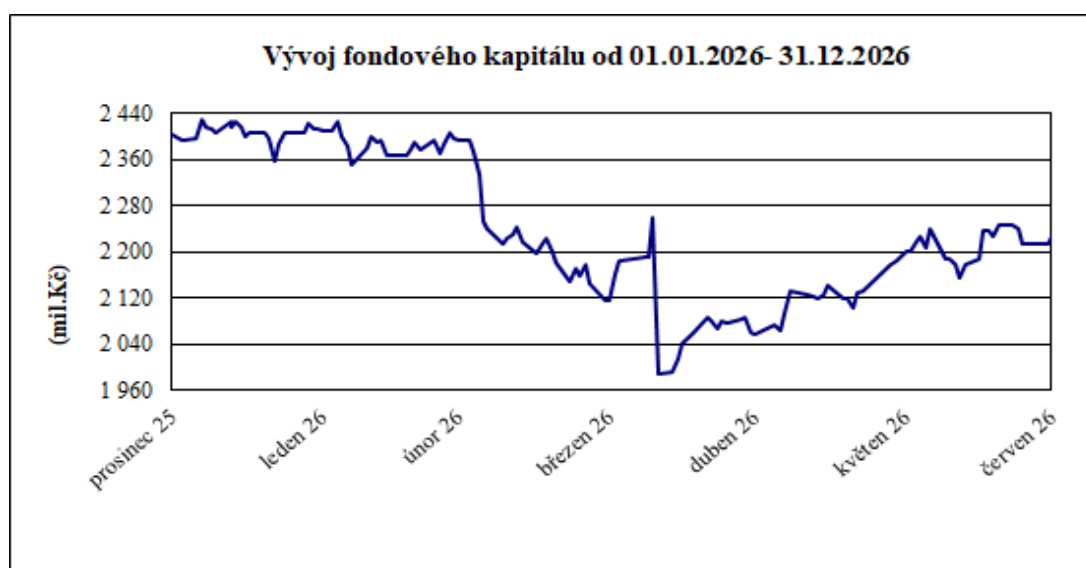
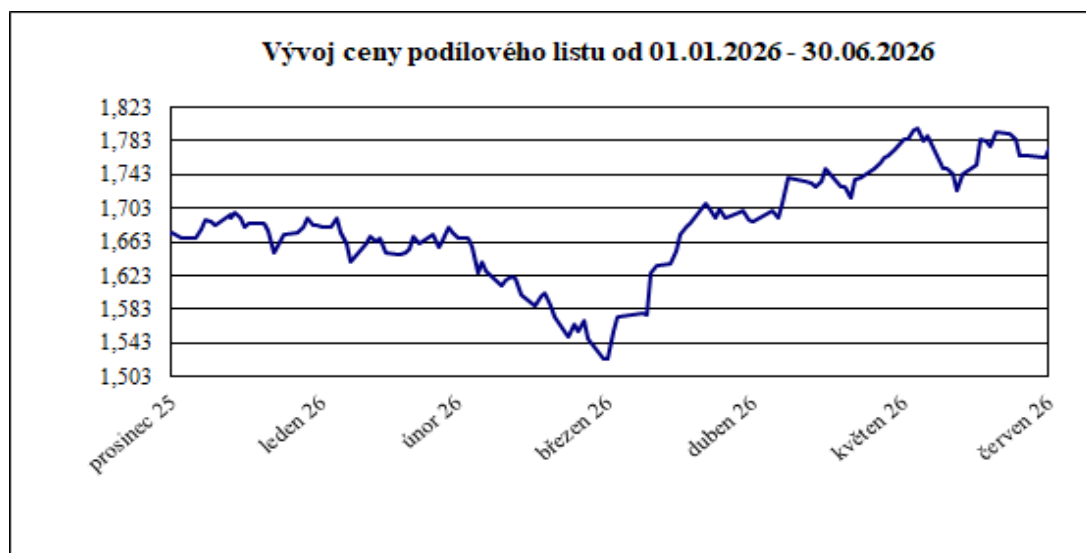
Během prvního pololetí 2026 došlo ke zvýšení fondového kapitálu kapitalizační třídy na 18 223,04 mil. Kč z 16 478,19 mil. Kč, hodnota fondového kapitálu WO třídy se zvýšila na 2 240 30 mil Kč z 2 393,21 mil. Kč. Hodnota fondového kapitálu fondové třídy se zvýšila na 1 243,99 mil. Kč z 1 071,72 mil. Kč.

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

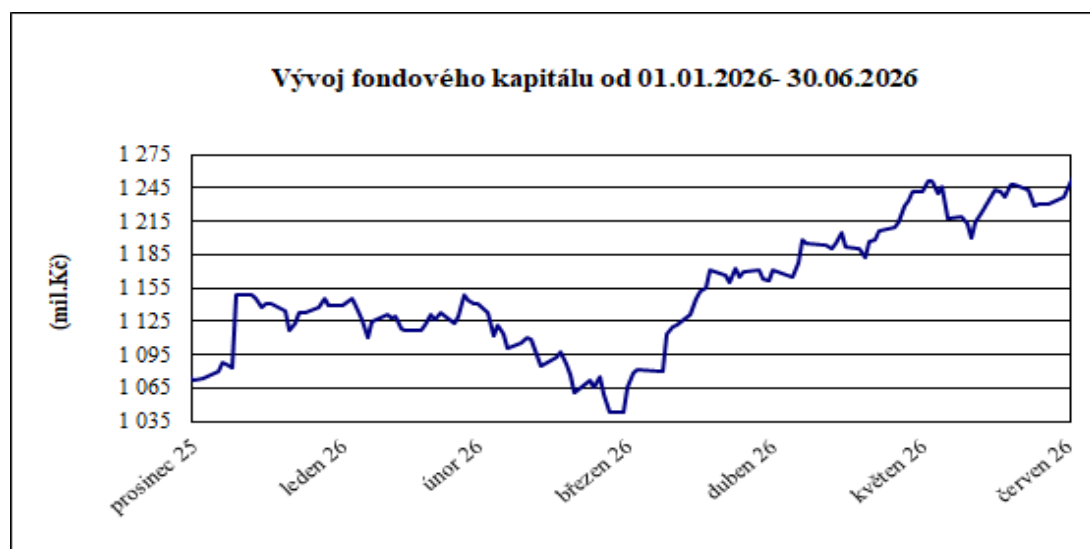
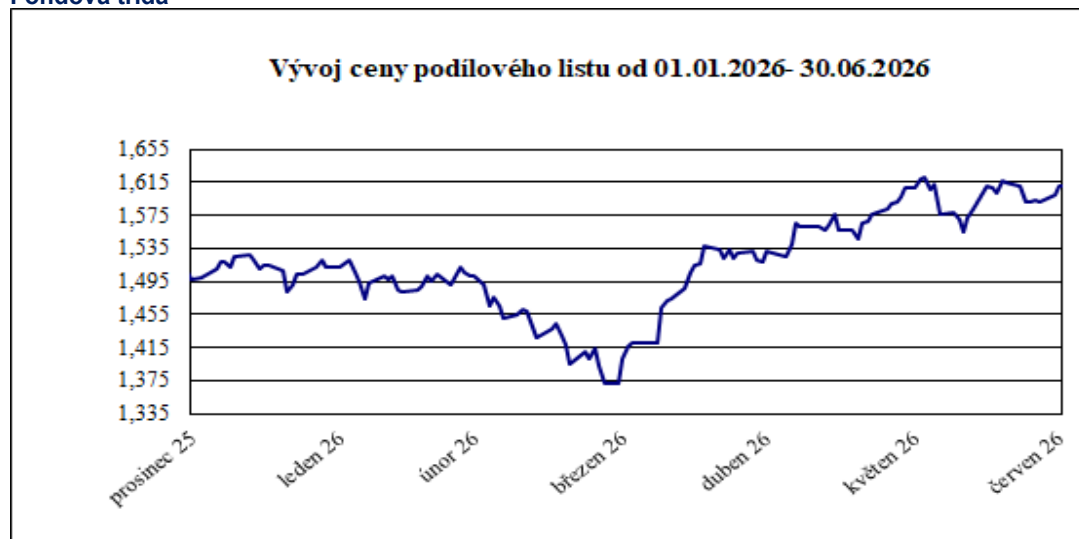




WO třída



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)
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
2025	2,0539	14 787 410 731	574 872 983
2026	2,3255	18 223 037 607	1 121 708 681

WO třída

k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2025	1,5614	2 049 213 366	90 088 268
2026	1,7850	2 240 296 429	137 074 529

Fondová třída

k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2025	1,3987	974 694 767	48 703 769
2026	1,6094	1 243 992 025	84 725 336

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	89 063 083	195 831 554	39 707 858	87 144 227	7 601 586 364
únor	2026	99 134 224	215 681 618	34 940 511	76 016 120	7 665 780 077
březen	2026	103 138 573	215 316 174	57 158 511	119 060 974	7 711 760 139
duben	2026	89 055 749	192 498 643	36 886 149	79 748 640	7 763 929 739
květen	2026	77 083 836	174 395 134	49 678 872	112 375 207	7 791 334 703
červen	2026	83 916 529	193 753 601	38 976 912	89 996 645	7 836 274 320
Celkem		541 391 994	1 187 476 724	257 348 813	564 341 813	

WO třída

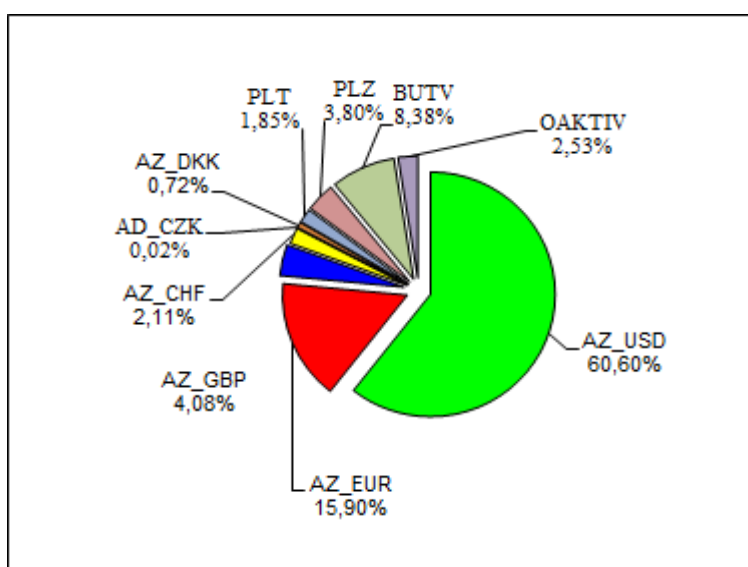
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	24 481 751	40 712 638	27 045 860	45 401 719	1 433 305 545
únor	2026	7 296 909	12 144 050	7 269 038	12 058 458	1 433 333 416
březen	2026	17 086 087	27 557 865	61 793 927	100 546 833	1 388 625 576
duben	2026	21 295 333	35 332 892	191 014 324	311 284 345	1 218 906 585
květen	2026	16 096 559	27 723 288	1 500 000	2 591 250	1 233 503 144
červen	2026	29 018 066	51 568 218	7 474 918	13 145 951	1 255 046 292
Celkem		115 274 705	195 038 952	296 098 067	485 028 556	

Fondová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	37 537 866	56 791 037	0	0	752 925 928
únor	2026	6 358 492	9 533 287	0	0	759 284 420
březen	2026	1 517 387	2 155 771	0	0	760 801 807
duben	2026	3 849 233	5 857 113	0	0	764 651 040
květen	2026	7 785 846	12 368 595	0	0	772 436 886
červen	2026	528 687	841 300	0	0	772 965 573
Celkem		57 577 511	87 547 103	0	0	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie zahraniční denominované v USD	AZ_USD	13 453 966	60,60
akcie zahraniční denominované v EUR	AZ_EUR	3 530 870	15,90
akcie zahraniční denominované v GBP	AZ_GBP	906 394	4,08
akcie zahraniční denominované v CHF	AZ_CHF	469 185	2,11
akcie domácí denominované v CZK	AD_CZK	4 930	0,02
akcie zahraniční denominované v DKK	AZ_DKK	159 912	0,72
podílové listy tuzemské	PLT	410 923	1,85
podílové listy zahraniční	PLZ	843 451	3,80
pohledávky za bankami	BUTV	1 859 964	8,38
ostatní aktiva	OAKTIV	560 720	2,53



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 srdce Evropy fondová třída	CZ0008474913	CZ	303 940	410 923	210 837 866
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	556 683	632 181	79 615
COMPANIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	FR	213 189	244 906	127 527
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	FR	173 403	315 033	45 500
DEUTSCHE BANK AG	DE0005140008	DE	235 098	242 699	337 691
JP MORGAN CHASE & CO	US46625H1005	US	226 420	421 577	60 503
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	ES	192 007	445 904	1 521 036
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GB	329 798	426 932	107 551
APPLE INC	US0378331005	US	690 660	944 828	153 391
Public Storage	US74460D1090	US	223 567	232 880	34 369
AMAZON. COM INC	US0231351067	US	329 863	400 460	78 931
AMPHENOL Corp	US0320951017	US	225 595	307 150	81 834
MORGAN STANLEY	US6174464486	US	220 528	266 572	59 906
AIRBUS SE	NL0000235190	NL	314 264	302 338	64 061
ASML HOLDING NV	NL0010273215	NL	170 071	497 918	11 923

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
META PLATFORMS INC	US30303M1027	US	196 766	277 826	23 170
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	681 677	843 451	20 679
BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	US	197 774	308 348	254 217
NVIDIA Corp	US67066G1040	US	733 024	1 354 369	317 978
ALPHABET INC CL-A	US02079K3059	US	139 603	458 441	60 263
ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	US	256 957	589 011	78 312
MICRON TECHNOLOGY INC	US5951121038	US	144 120	420 170	17 100
UNICREDIT SPA	IT0005239360	IT	171 883	301 015	158 547
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	US	332 535	368 727	97 182
NETFLIX INC	US64110L1061	US	323 629	252 085	165 857
APPLIED MATERIALS	US0382221051	US	63 509	298 560	19 399
CATERPILLAR INC	US1491231015	US	204 703	381 942	16 849
LINDE PLC	IE000S9YS762	IE	203 989	251 654	22 781
BROADCOM INC	US11135F1012	US	377 171	587 005	73 000
ROCHE HOLDING AG	CH1499059983	CH	276 309	329 334	37 624

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 EMIR² 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 30.06.2026

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	CZ0001007645	1 300 000	1 300 540	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc
reverzní repo	PPF banka	ČNB	SPP	CZ0001007645	0	0	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc
reverzní repo	ČSOB	ČNB	SPP	CZ0001007645	0	0	CZK	ČR	1 týden až 1 měsíc

Údaje o koncentraci

Jediným emitentem kolaterálu byla v roce 2026 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 2026 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

² 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

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 1 300 000 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 20256 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).

Protistrana	Druh obchodu	Výnosy (tis. Kč)	Podíl na výnosech	Náklady (tis. Kč)	Podíl na nákladech	Výnosové úroky nezaplacené
Česká spořitelna	reverzní repo	20 677	100,00%	16	100,00%	540
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 30.06.2026 činil 234 525 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 2026</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	1 859 964
v tom: a) splatné na požádání	324 900
b) ostatní pohledávky	1 535 064
Akcie a podílové listy	19 779 632
Ostatní aktiva	560 720
Aktiva celkem	22 200 316
 Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	459 602
Výnosy a výdaje příštích období	33 388
Kapitálové fondy	9 523 697
Emisní ážio	4 572 154
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	6 267 966
Zisk za účetní období	1 343 509
Pasiva celkem	22 200 316

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>k 30. červnu 2026</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	30 250
Náklady na úroky a podobné náklady	30 250
Výnosy z akcií a podílů	-1 041
Výnosy z poplatků a provizí	165 203
Náklady na poplatky a provize	131
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	-5 236
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady – ostatní	-192 372
 Zisk z běžné činnosti před zdaněním	1 437 758
Daň z příjmů	-94 250
Zisk za účetní období po zdanění	1 343 509

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	179 869
Poplatky Depozitáři	12 434
Poplatky za audit	69
Poplatky ostatní	0
Poplatky hlavnímu podpůrci	0
Celkem	192 372

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

Fond investuje především do státních, bankovních a podnikových dluhopisů. Fond je aktivně řízen jak z pohledu modifikované durace, která se pohybuje mezi 1–5 lety, tak i jeho složení, aby dokázal reagovat na aktuální situaci a využívat investiční příležitosti.

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

Ke konci první poloviny roku 2026 činil podíl dluhových cenných papírů, respektive dluhopisových fondů na celkových aktivech 99,74 %, oproti konci roku 2025 – 99,14 %, hodnota zůstatku na běžných účtech a ostatních aktivech činila 0,26 %, na konci roku 2025 – 0,86 %.

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy vzrostla v prvním pololetí roku 2026 z 1,6319 Kč na hodnotu 1,6588 Kč a v procentuálním vyjádření o 1,65 %. Hodnota podílového listu dividendové třídy se snížila z 1,0326 Kč na 1,0190 Kč.

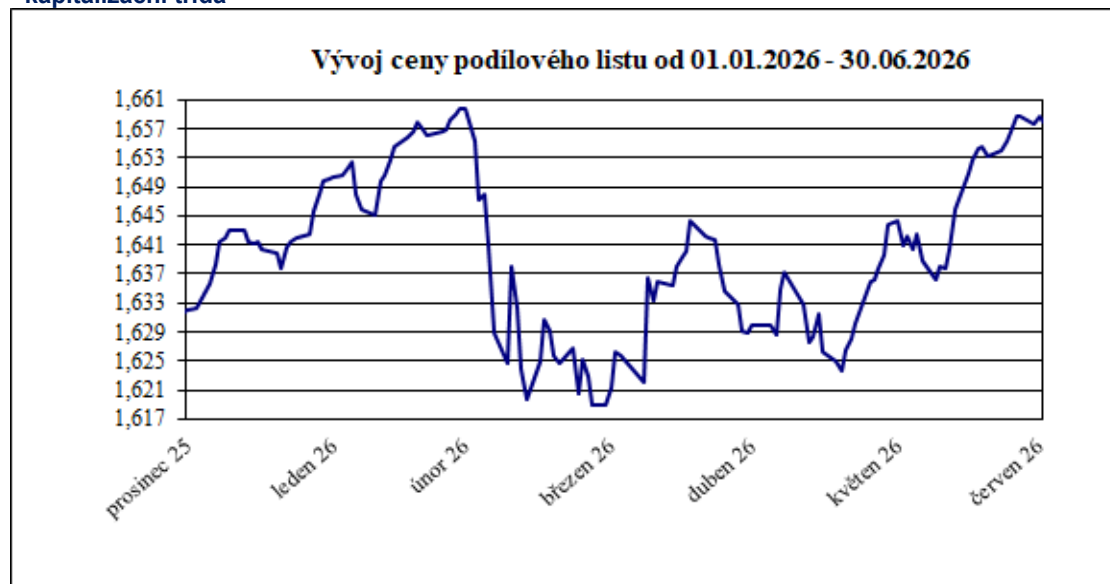
Za rok 2022 dividenda vyplacena nebyla, za rok 2023 byla vyplacena dividenda ve výši 1 997 461,22 Kč, tj. na podílový list 3,07 %, za rok 2024 byla vyplacena dividenda ve výši 2 532 301,63 Kč, tj. na podílový list 3,9 % a za rok 2025 byla vyplacena dividenda ve výši 2 668 976 Kč, tj. 3,20 %.

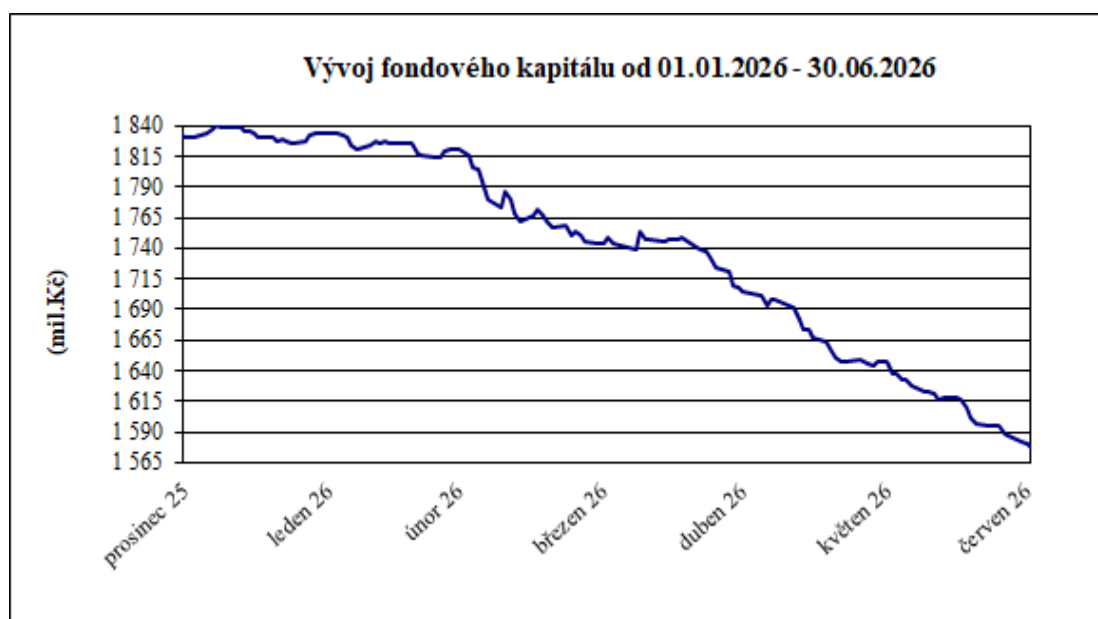
Fondový kapitál kapitalizační třídy se v prvním pololetí roku 2026 snížil z 1 830,76 mil. Kč na 1 581,05. Kč.

Fondový kapitál dividendové třídy se v prvním pololetí roku 2026 snížil z 86,12 mil. Kč na 72,97 mil. Kč.

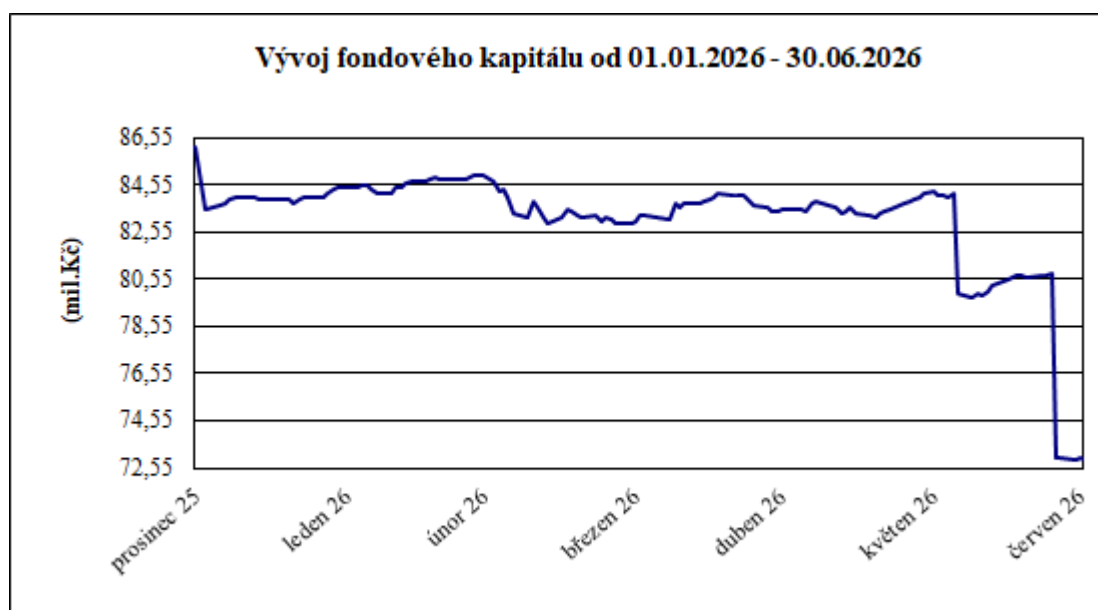
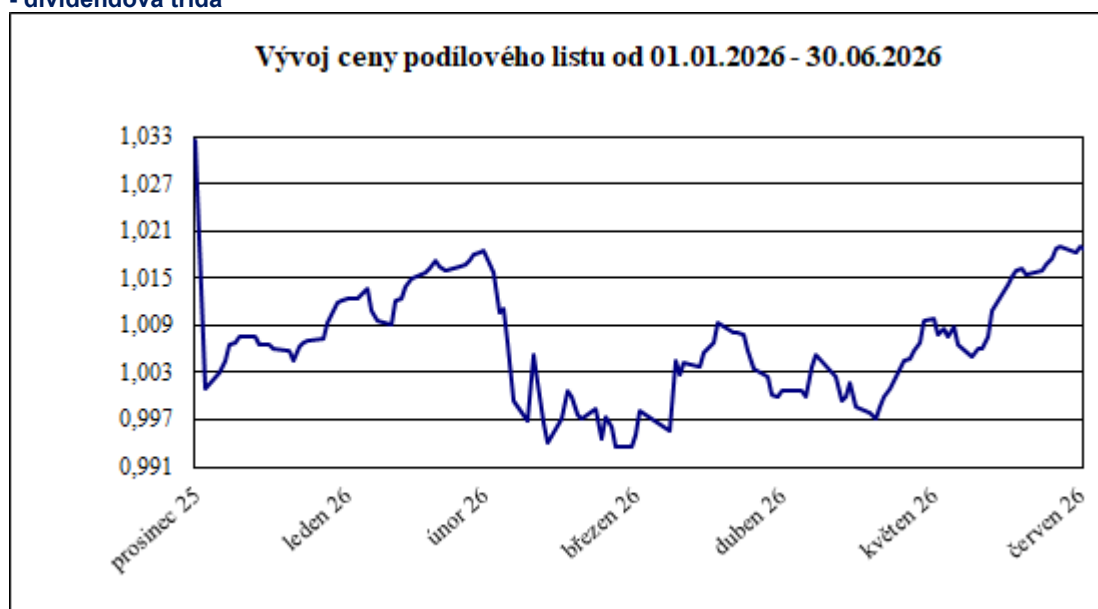
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

- 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)
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
2025	1,6162	1 985 864 474	36 709 151
2026	1,6588	1 581 053 242	26 886 305

- dividendová třída

k 30.červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2025	1,0208	85 137 317	1 538 733
2026	1,0190	72 970 359	1 482 464

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

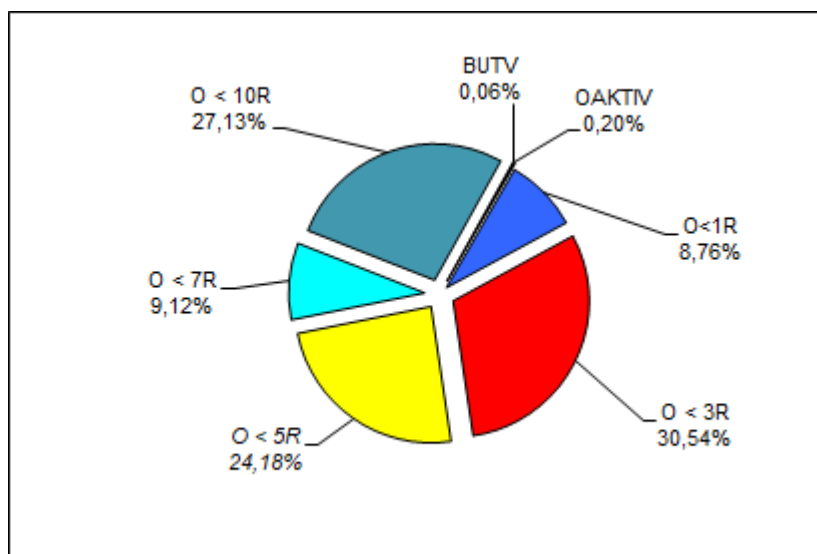
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	4 602 660	7 560 246	15 218 036	24 985 543	1 111 248 783
únor	2026	12 506 052	20 673 531	26 828 525	44 365 234	1 096 926 310
březen	2026	2 302 537	3 766 098	23 765 058	38 756 508	1 075 463 789
duben	2026	2 470 607	4 036 377	31 722 238	51 868 643	1 046 212 158
květen	2026	1 986 148	3 238 109	46 177 536	75 252 716	1 002 020 770
červen	2026	1 108 487	1 824 099	50 018 343	82 462 282	953 110 914
Celkem		24 976 491	41 098 460	193 729 736	317 690 926	

- dividendová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	0	0	0	0	83 405 500
únor	2026	0	0	0	0	83 405 500
březen	2026	0	0	0	0	83 405 500
duben	2026	0	0	0	0	83 405 500
květen	2026	0	0	0	0	83 405 500
červen	2026	0	0	11 795 751	11 967 377	71 609 749
Celkem		0	0	11 795 751	11 967 377	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace <1R	O<1R	145 854	8,76
obligace < 3R (1 až 3R)	O < 3R	508 314	30,54
obligace < 5R (3 až 5 R)	O < 5R	402 452	24,18
obligace < 5R (5 až 7 R)	O < 7R	151 718	9,12
obligace < 10R	O < 10R	451 562	27,13
pohledávky za bankami	BUTV	988	0,06
ostatní aktiva	OAKTIV	3 304	0,20



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 4.2 12/04/36	CZ0001001796	CZ	55 943	56 581	5 700
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	111 696	117 931	11 900
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	31 053	32 736	3 700
CZECH GAS NETWORKS Float 07/22/26	XS2193733842	LU	38 007	38 722	3 800
NET4GAS Float 01/28/28	CZ0003529786	CZ	33 000	33 386	11
COLT CZ GROUP Float 03/23/27	CZ0003530776	CZ	37 982	39 065	3 800
CZECHOSLOVAK GROUP Float 07/01/26	CZ0003532681	CZ	23 850	24 661	2 385
DEUTSCHE BANK Float 11/16/27	XS2406744164	DE	21 000	21 251	7
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	128 571	129 525	13 900
ČESKA SPORITELNA AS 7.41 07/12/27	CZ0003707291	CZ	18 000	19 486	6
CZECH REPUBLIC 5.5 12/12/28	CZ0001006696	CZ	172 678	176 068	16 500
CZECH REPUBLIC 5 09/30/30	CZ0001006688	CZ	103 868	106 977	9 950
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	142 871	142 919	13 700
CZECH REPUBLIC 6.2 06/16/31	CZ0001006969	CZ	95 405	93 157	8 500

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CZECH REPUBLIC 5.75 03/29/29	CZ0001007025	CZ	130 791	128 265	12 100
CZECH REPUBLIC 4.5 11/11/32	CZ0001007033	CZ	139 865	143 719	13 800
HUNGARIAN DEVEL 6.5 06/29/28	XS2630760796	HU	23 750	21 948	1 000
BANK POLSKA 5.5 11/23/27	XS2724428193	PL	21 155	20 498	810
MBANK 4.034 09/27/30	XS2907137736	PL	20 186	20 373	8
CZECH REPUBLIC 4.25 10/24/34	CZ0001007496	CZ	84 866	87 225	8 600

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 2026 nedošlo k uzavření žádného repo obchodu.

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

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

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

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

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

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

Celkový objem takto poskytnutého kolaterálu k datu 30.6.2026 činil 243 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 2026</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	988
v tom: a) splatné na požádání	746
b) ostatní pohledávky	243
Dluhové cenné papíry	1 659 899
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 267 094
b) vydané ostatními osobami	392 805
Akcie, podílové listy	0
Ostatní aktiva	3 304
Aktiva celkem	1 664 192
Pasiva	
Závazky vůči bankám	1 975
Ostatní pasiva	6 882
Výnosy a výdaje příštích období	1 311
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	1 217 324
Emisní ážio	155 980
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	252 351
Zisk nebo ztráta za účetní období	28 369
Pasiva celkem	1 664 192

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>k 30. červnu 2026</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	39 410
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	39 346
výnosy z úroků z ostatních aktiv	63
Náklady na úroky a podobné náklady	-65
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-485
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	-2 049
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-8 218
	0
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	28 594
Daň z příjmů	-225
	0
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	28 369

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30. červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	7 054
Poplatky Depozitáři	1092
Poplatky za audit	60
Poplatky ostatní	11
Poplatky hlavnímu podpůrci	0
Celkem	<u>8 218</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.

V porovnání s koncem roku 2025 došlo ve struktuře aktiv k nepatrnému zvýšení podílu akcií na 37,37 % z 37,09 %, podíl dluhopisů se snížil na 51,60 % z 53,32 %. Podíl podílových listů se zvýšil z 5,95 % na 8,85 %. Podíl pohledávek za bankami se snížil na 1,17 % z 2,29 %, podíl ostatních aktiv se snížil na 1,01 % z 1,35 %.

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v USD zvýšil na 29,50 % z 28,21 %, podíl cenných papírů denominovaných v CZK se snížil na 51,50 % z 53,06 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se zvýšil na 13,64 % z 11,66 %, podíl cenných papírů denominovaných v GBP se zvýšil na 1,84 % z 1,41 %, podíl cenných papírů denominovaných v CHF se snížil na 1,03 % z 1,58 %, podíl cenných papírů denominovaných v DKK se snížil na 0,32 % z 0,48 %, 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.

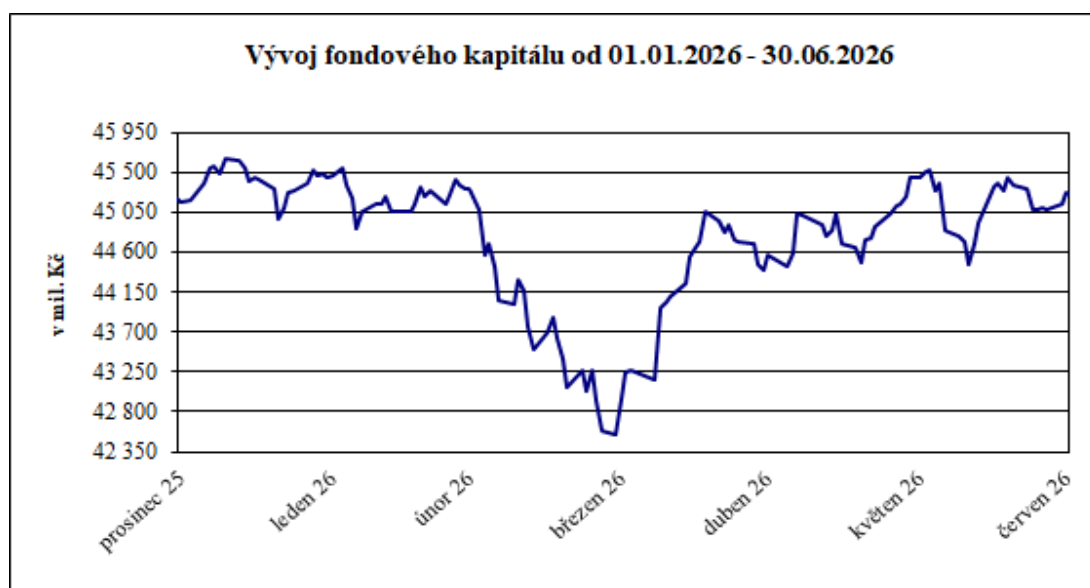
Hodnota podílového listu retailové kapitalizační třídy v první polovině roku 2026 vzrostla na 3,1738 Kč z 3,0633 Kč. Hodnota podílového listu kapitalizační PB třídy vzrostla na 1,4843 Kč z 1,4310 Kč, hodnota podílového listu dividendové třídy klesla na 1,0370 Kč z 1,0589 Kč (dividendová třída vyplatila za rok 2023 dividendu ve výši 6,10 %, za rok 2024 ve výši 6,60 %, za rok 2025 byla vyplacena dividendu ve výši 5,80 %).

Během 1. pololetí roku 2026 hodnota fondového kapitálu retailové kapitalizační třídy vzrostla na 45 266,2 mil. Kč z 45 153,5 mil. Kč, hodnota fondového kapitálu kapitalizační PB třídy vzrostla na 8 626,4 mil. Kč z 8 364,2 mil. Kč, hodnota fondového kapitálu dividendové třídy byla klesla na 619 4 mil. Kč z 635,8 mil. Kč

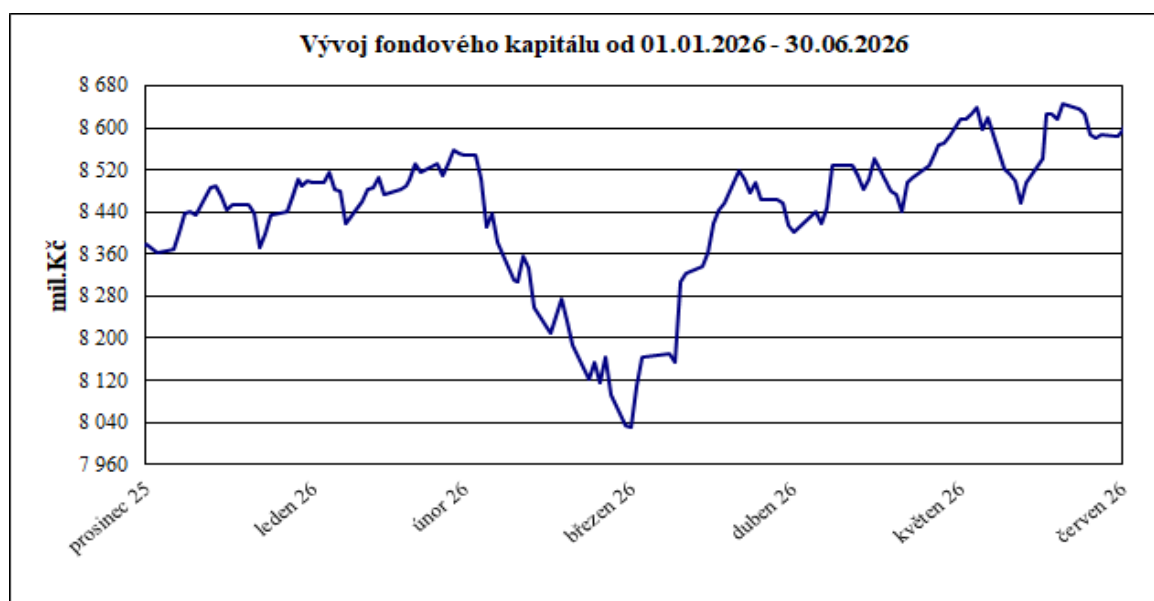
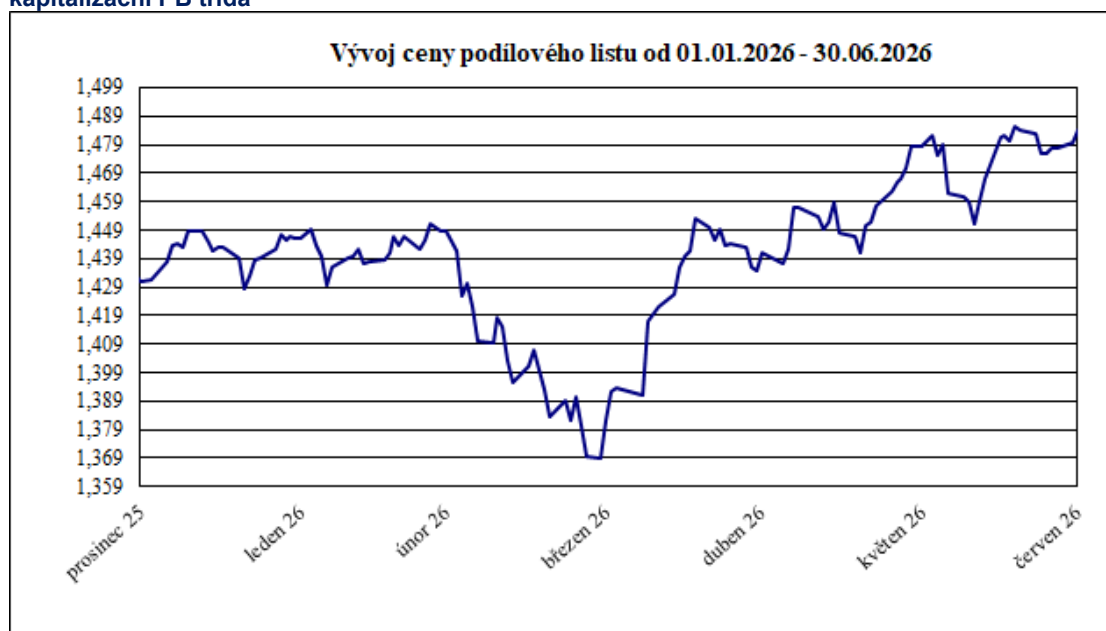
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

kapitalizační retailová třída

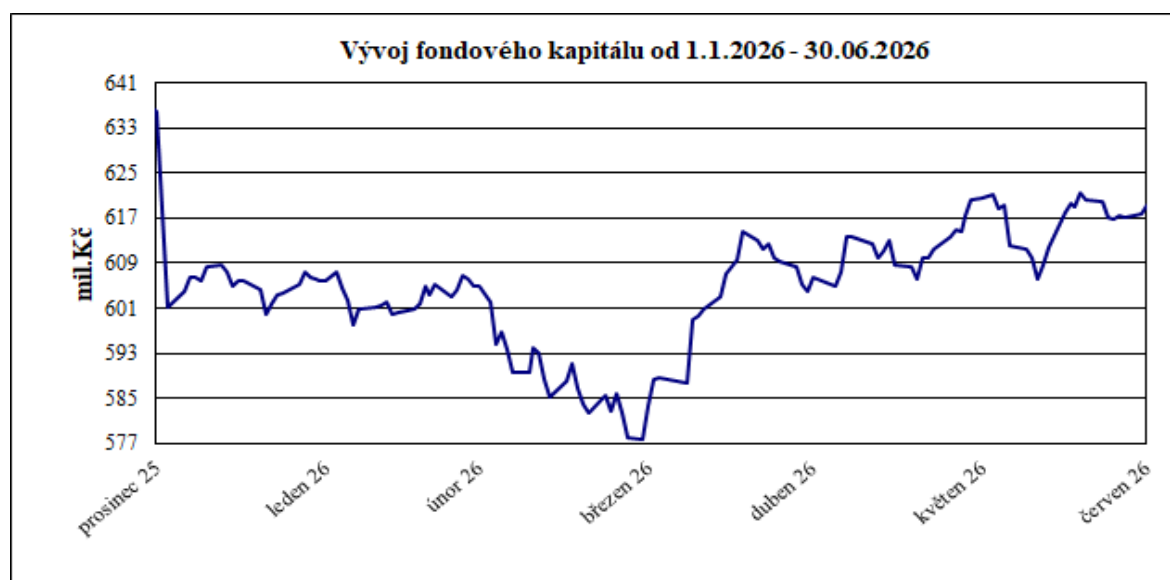
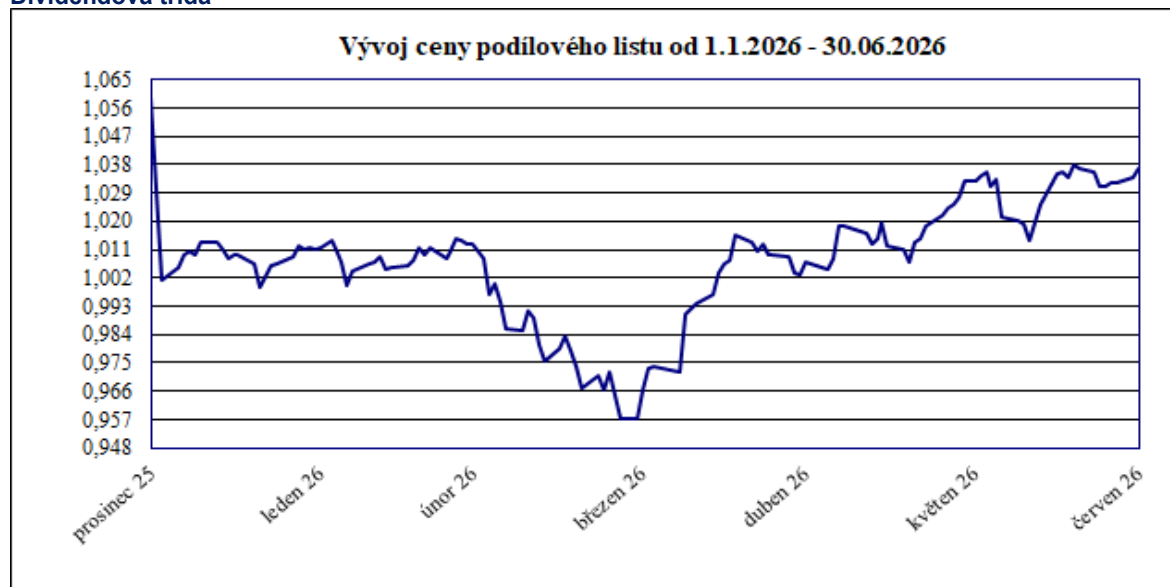




kapitalizační PB třída



Dividendová třída



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

kapitalizační retailová třída

k 30.červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
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
2025	2,9703	43 482 924 811	1 100 368 376
2026	3,1738	45 266 206 568	1 586 066 778

kapitalizační PB třída

k 30. červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
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
2025	1,3859	8 116 435 436	215 416 886
2026	1,4843	8 626 411 138	310 181 420

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
2025	1,0268	597 851 174	15 240 743
2026	1,0370	619 366 083	21 867 780

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační retailová třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	120 459 698	371 391 588	177 441 625	547 519 642	14 683 326 083
únor 2026	112 493 145	347 221 447	180 127 822	556 005 800	14 615 691 406
březen 2026	126 075 768	378 816 341	216 759 550	651 092 130	14 525 007 624
duben 2026	117 900 224	360 827 150	181 495 898	554 301 362	14 461 411 950
květen 2026	116 425 303	361 728 982	204 685 670	636 150 495	14 373 151 583
červen 2026	118 234 319	372 900 547	228 738 386	721 176 475	14 262 647 516
Celkem	711 588 457	2 192 886 055	1 189 248 951	3 666 245 903	

kapitalizační PB třída

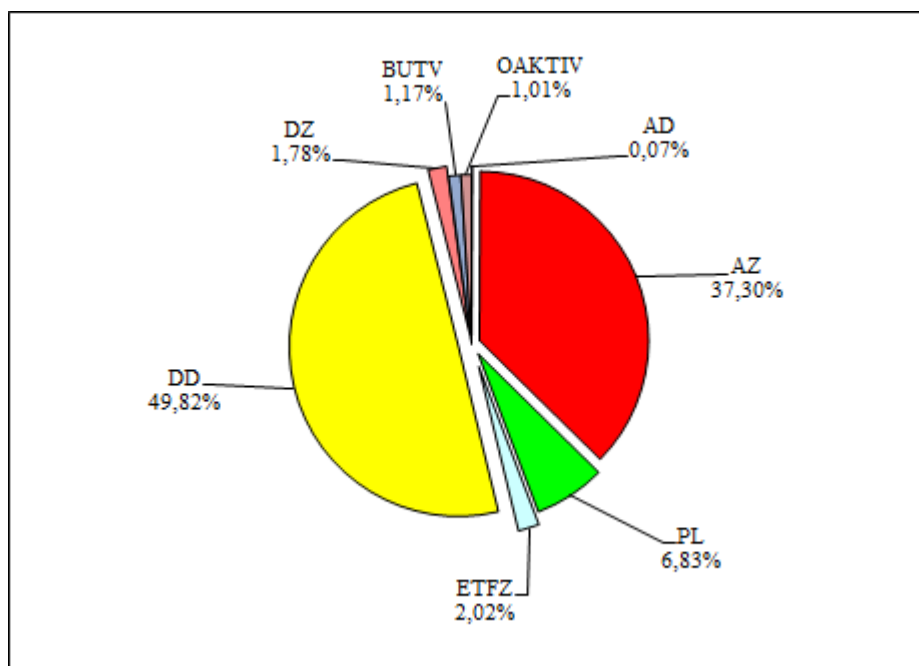
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	43 625 193	62 861 823	13 995 435	20 170 792	5 874 781 773
únor 2026	52 449 891	75 611 699	26 210 733	37 808 055	5 901 020 931
březen 2026	20 102 203	28 120 414	54 953 538	77 223 611	5 866 169 596
duben 2026	19 275 480	27 581 969	28 369 391	40 455 339	5 857 075 685
květen 2026	18 688 400	27 129 344	45 626 751	66 522 951	5 830 137 334
červen 2026	16 523 186	24 328 704	34 956 680	51 398 206	5 811 703 840
Celkem	170 664 353	245 633 953	204 112 528	293 578 954	

dividendová třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	4 697 225	4 733 447	6 033 801	6 091 814	599 050 697
únor 2026	7 207 557	7 264 781	9 005 608	9 083 524	597 252 646
březen 2026	13 626 378	13 360 685	6 778 133	6 676 818	604 100 891
duben 2026	4 073 271	4 054 416	6 005 190	6 023 740	602 168 972
květen 2026	4 983 816	5 064 995	6 478 358	6 583 680	600 674 430
červen 2026	5 063 623	5 228 113	8 454 626	8 690 257	597 283 427
Celkem	39 651 870	39 706 438	42 755 716	43 149 833	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie tuzemské	AD	39 440	0,07
akcie zahraniční	AZ	20 510 413	37,30
podílové listy	PL	3 757 166	6,83
ETF zahraniční	ETFZ	1 109 795	2,02
obligace tuzemské	DD	27 396 069	49,82
obligace zahraniční	DZ	980 738	1,78
pohledávky za bankami	BUTV	641 659	1,17
ostatní aktiva	OAKTIV	557 676	1,01



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

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	550 189	669 462	84 310
APPLE INC	US0378331005	US	679 631	1 001 552	162 600
ASML HOLDING NV	NL0010273215	NL	184 050	593 927	14 222
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	598 569	675 585	21 624
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	676 342	842 534	20 657
NVIDIA Corp	US67066G1040	US	687 508	1 426 658	334 950
ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	US	212 288	589 665	78 399
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	1 019 953	848 805	510 000
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	708 027	778 979	25 639
BROADCOM INC	US11135F1012	US	387 375	610 300	75 897

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY 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 4.2 12/04/36	CZ0001001796	CZ	950 650	992 643	100 000
CZECH REPUBLIC 2.5 08/25/28	CZ0001003859	CZ	1 949 495	1 987 361	200 000
CZGB 0.95 15/05/30	CZ0001004477	CZ	1 402 520	1 430 380	160 000
CZECH REPUBLIC 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	1 493 698	1 562 610	180 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	2 075 493	2 081 136	210 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	1 032 606	1 061 704	120 000
CZECH REPUBLIC 0.05 11/29/29	CZ0001006076	CZ	902 221	964 306	110 000
CZECH REPUBLIC 1.75 06/23/32	CZ0001006233	CZ	543 520	612 476	70 000
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	1 569 254	1 584 115	170 000
CZECH REPUBLIC 5.5 12/12/28	CZ0001006696	CZ	1 035 588	1 067 077	100 000
CZECH REPUBLIC 5 09/30/30	CZ0001006688	CZ	2 362 955	2 472 839	230 000
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	3 602 463	3 546 904	340 000
CZECH REPUBLIC 4.5 11/11/32	CZ0001007033	CZ	1 926 027	1 978 735	190 000
CZECH REPUBLIC 3.6 06/03/36	CZ0001007355	CZ	2 292 861	2 319 183	250 000
CZECH REPUBLIC 5.3 09/19/35	CZ0001007546	CZ	953 011	987 803	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 30.06.2026 činil 276 187 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 2026</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	641 659
v tom: a) splatné na požádání	365 472
b) ostatní pohledávky	276 187
Dluhové cenné papíry	28 376 807
v tom: a) vydané vládními institucemi	25 064 041
b) vydané ostatními osobami	3 312 766
Akcie, podílové listy	25 416 814
Ostatní aktiva	557 676
Aktiva celkem	54 992 956
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	413 409
Výnosy a výdaje příštích období	67 564
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	21 602 829
Emisní ážio	18 005 931
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	12 985 107
Zisk nebo ztráta za účetní období	1 918 116
Pasiva celkem	54 992 956

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>30. červnu 2026</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	573 248
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	549 422
výnosy z úroků z ostatních aktiv	23 826
Náklady na úroky a podobné náklady	-1 313
Výnosy z akcií a podílů	189 894
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-11 938
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1 680 761
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady – ostatní	-399 922
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné	2 030 729
Daň z příjmů	-112 613
Zisk za účetní období po zdanění	1 918 116

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30. červnu 2026
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	367 026
Poplatky Depozitáři	32 638
Poplatky za audit	78
Poplatky ostatní	181
Poplatky hlavnímu podpůrci	0
Celkem	399 922

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 2025 došlo ke snížení podílu českých akcií z 5,18 % na 3,71 %, ke snížení podílu rakouských akcií z 28,35 % na 25,33 %, ke zvýšení podílu polských akcií z 39,35 % na 41,72 %, ke zvýšení podílu maďarských akcií z 12,00 % na 16,10 %. Podíl rumunských akcií se snížil z 2,56 % na 1,49 %, podíl nizozemských akcií se snížil z 0,33 % na 0,27 %, podíl slovinských akcií se snížil z 0,90 % na 0,76 %, podíl belgických akcií se snížil z 0,73 % na 0,70 % a podíl německých se snížil z 2,82 % na 1,76 % a podíl portugalských akcií se snížil z 5,36 % na 3,89 %. Podíl akcií obchodovaných na pražské burze se zvýšil z 7,31 % na 8,93 %. Celkový podíl akcií ve fondu se nepatrně snížil, když na konci roku 2025 tvořil 97,28 % a na konci prvního pololetí roku 2026 činil 97,22 %. Podíl běžných účtů a ostatních aktiv se nepatrně zvýšil z 2,72 % na 2,78 %.

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.

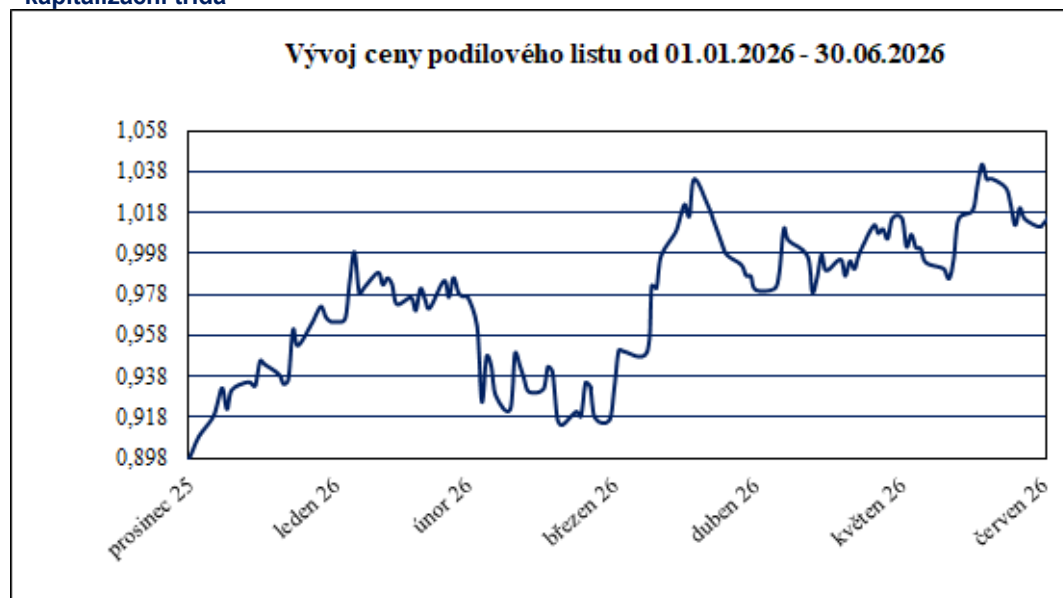
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy oproti konci roku 2025 vzrostla z 0,8976 Kč na 1,0121 Kč.

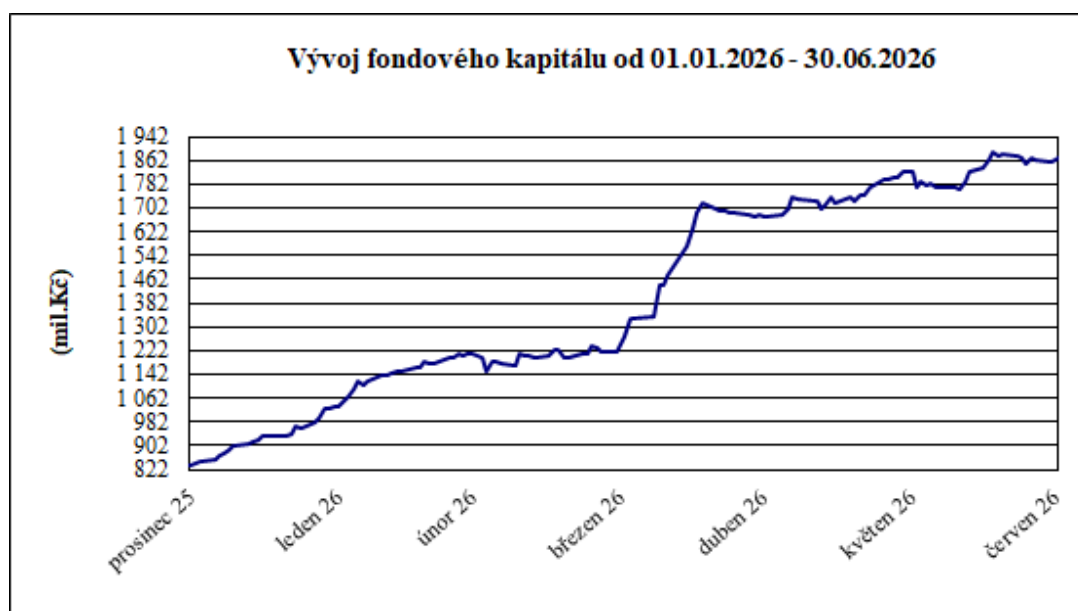
Hodnota podílového listu fondové třídy se oproti konci roku 2025 vzrostla z 1,7207 Kč na 1,9518 Kč.

Hodnota Fondového kapitálu kapitalizační třídy se během 1. pololetí roku 2026 zvýšila na 1 865,0 mil. Kč z 836,4 mil. Kč, fondové třídy se zvýšila na 1 124,3 mil. Kč z 632,2 mil. Kč.

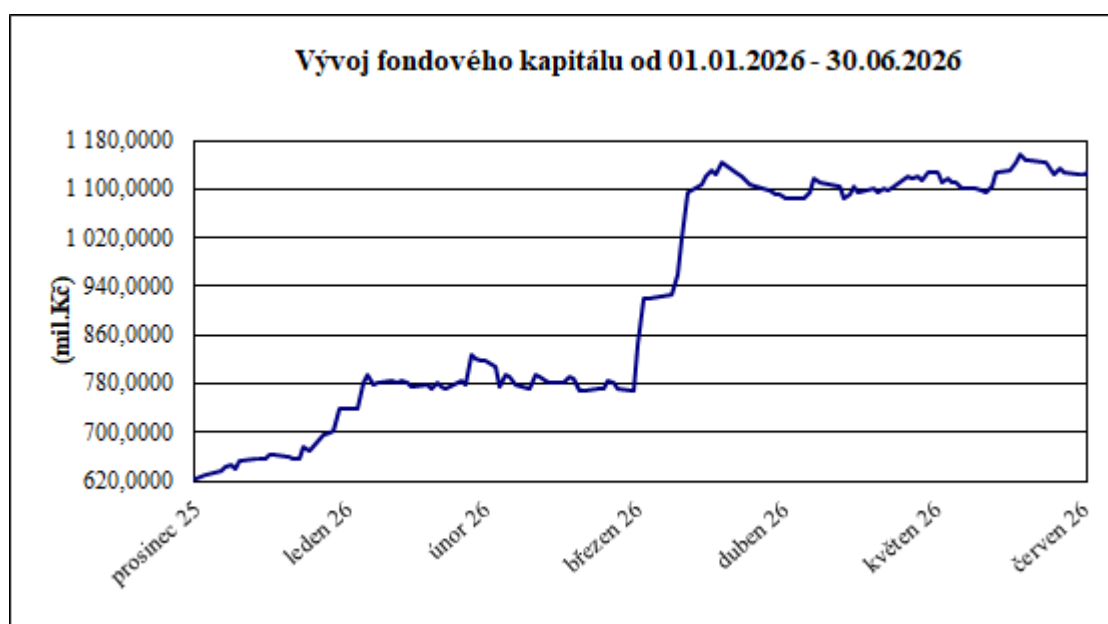
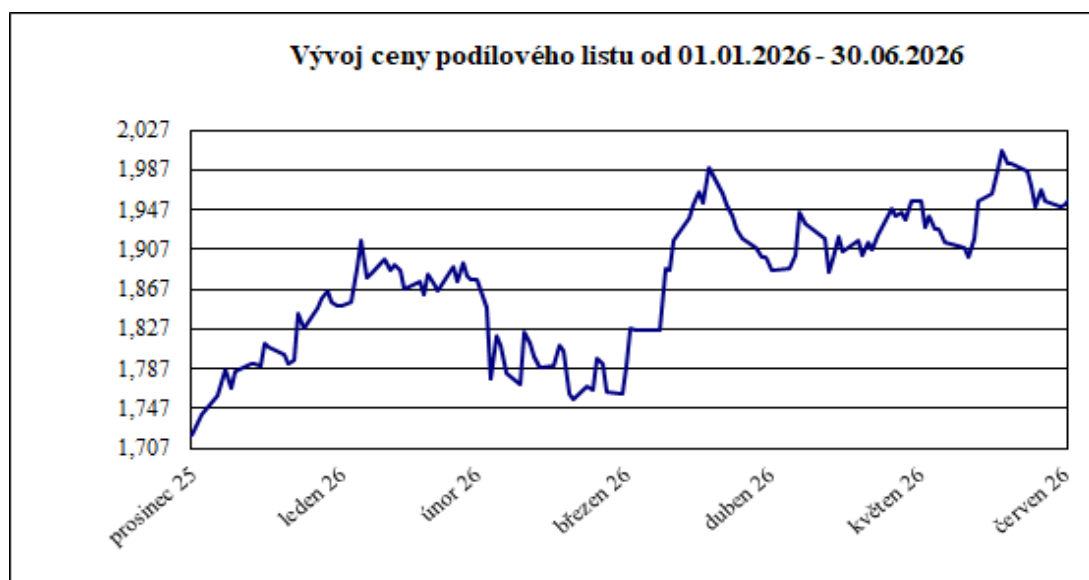
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

- kapitalizační 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)
2022	0,9386	129 324 232	-59 143 919
2023	0,9823	154 976 644	20 009 954
2024	0,6750	302 180 627	28 987 618
2025	0,8113	505 027 068	75 098 390
2026	1,0121	1 865 001 065	139 697 440

- fondová třída

k 30.červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2025	1,5462	556 850 668	108 290 030
2026	1,9518	1 124 334 215	107 480 484

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

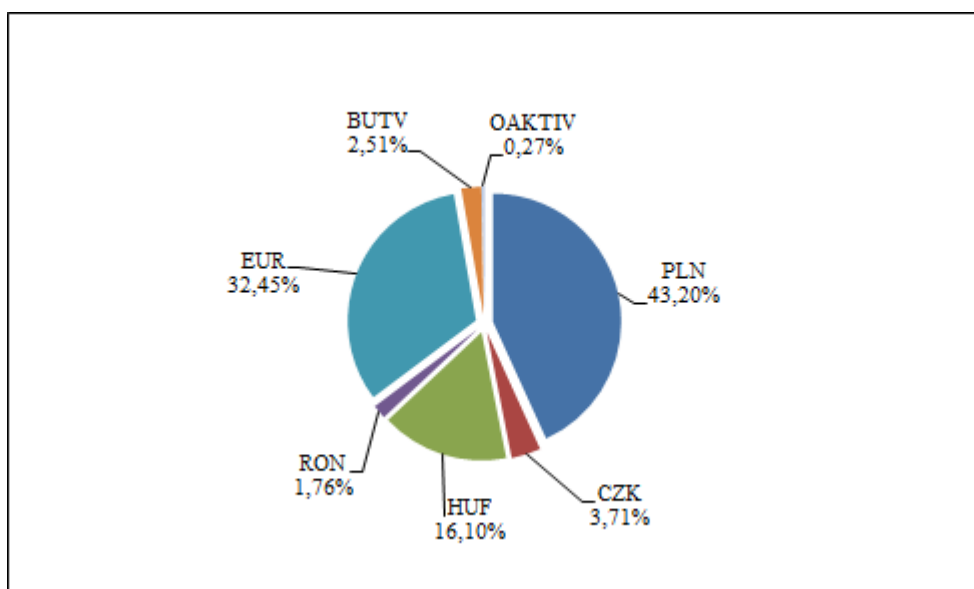
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	141 014 918	133 532 782	4 566 938	4 262 083	1 068 328 238
únor	2026	174 669 039	170 751 387	5 420 175	5 308 197	1 237 577 102
březen	2026	112 437 275	105 199 627	15 277 567	14 278 069	1 334 736 810
duben	2026	384 751 222	380 104 552	15 806 137	15 879 830	1 703 681 895
květen	2026	117 375 605	116 669 986	25 163 449	25 039 711	1 795 894 051
červen	2026	89 154 320	90 154 856	42 254 839	42 764 721	1 842 793 532
Celkem		1 019 402 379	996 413 190	108 489 105	107 532 611	

- fondová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	36 118 361	66 554 343	0	0	398 332 217
únor	2026	38 104 435	71 086 484	0	0	436 436 652
březen	2026	34 346 698	60 511 229	0	0	470 783 350
duben	2026	104 323 341	193 645 304	0	0	575 106 691
květen	2026	814 180	1 580 242	0	0	575 920 871
červen	2026	115 818	228 243	0	0	576 036 689
Celkem		213 822 833	393 605 844	0	0	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie denominované v PLN	PLN	1 301 113	43,20
akcie denominované v CZK	CZK	111 668	3,71
akcie denominované v HUF	HUF	484 974	16,10
akcie denominované v RON	RON	52 961	1,76
akcie denominované v EUR	EUR	977 336	32,45
pohledávky za bankami	BUTV	75 645	2,51
ostatní aktiva	OAKTIV	8 078	0,27



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
KOMERČNÍ BANKA a.s.	CZ0008019106	CZ	67 250	64 549	66 374
POLSKI KONCERN NAFTOWY ORLEN	PLPKN0000018	PL	82 473	104 726	146 488
KGHM POLSKA MIEDZ SA	PLKGHM000017	PL	45 402	92 169	49 273
BANK PEKAO SA	PLPEKAO00016	PL	55 656	79 370	61 430
OTP BANK RT	HU0000061726	HU	175 547	269 722	86 208
PKO BANK POLSKI SA	PLPKO0000016	PL	54 729	97 758	167 845
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PLPZU0000011	PL	100 429	108 076	291 660
ERSTE BANK	AT0000652011	AT	141 023	199 575	70 252
RICHTER GEDEON NYRT	HU0000123096	HU	83 612	101 622	123 856
LPP SA	PLLPP0000011	PL	32 572	38 607	374
OESTERREICHISCHE POST AG	AT0000APOST4	AT	100 898	95 515	127 004
LENZING AG	AT0000644505	AT	115 171	88 751	150 858
MOL HUNGARIAN OIL & GAS PLC	HU0000153937	HU	88 336	113 630	451 033

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
DO & CO AG	AT0000818802	AT	85 681	114 096	21 673
VIENNA INSURANCE GROUP (VIE)	AT0000908504	AT	58 659	91 086	58 301
KRUK SA	PLKRK0000010	PL	93 384	90 233	37 847
WIRTUALNA POLSKA HOLDING SA	PLWRTPL00027	PL	74 617	66 956	199 948
AMREST HOLDINGS SE	ES0105375002	ES	45 689	44 564	702 094
Dino Polska SA	PLDINPL00011	PL	178 146	138 492	863 551
ALLEGRO.EU SA	LU2237380790	PL	118 025	147 158	689 129
ANDRITZ AG	AT0000730007	AT	74 201	95 474	52 056
OMV AG	AT0000743059	AT	41 475	51 449	38 454
JERONIMO MARTINS	PTJMT0AE0001	PT	143 318	117 077	287 943
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG	DE000PAH0038	DE	60 387	47 910	73 251
AUTO PARTNER SA	PLATPRT00018	PL	71 192	88 866	626 969
MO-BRUK SA	PLMOBRK00013	PL	42 277	47 247	22 891
GRUPA PRACUJ SA	PLGRPRC00015	PL	74 694	63 971	254 570
BNP PARIBAS BANK POLSKA SA	PLBGZ0000010	PL	81 043	78 700	93 534

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 2026 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 30.06.2026 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 2026</u>
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	75 645
v tom: a) splatné na požádání	75 645
b) ostatní pohledávky	0
Akcie a podílové listy	2 928 052
Ostatní aktiva	8 078
Aktiva celkem	3 011 775
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	19 405
Výnosy a výdaje příštích období	3 035
Kapitálové fondy	2 418 893
Emisní ážio	155 307
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	167 958
Zisk za účetní období	247 178
Pasiva celkem	3 011 775

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>k 30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	401
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z úroků z ostatních aktiv	401
Náklady na úroky a podobné náklady	-3
Výnosy z akcií a podílů	72 265
Výnosy z poplatků a provizí	590
Náklady na poplatky a provize	-1 480
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	214 994
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady – ostatní	-14 337
Zisk z běžné činnosti	
před zdaněním	272 430
Daň z příjmů	-25 252
Zisk za účetní období po zdanění	247 178

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>30. červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	12 517
Poplatky Depozitáři	1 769
Poplatky za audit	51
Poplatky ostatní	0
Poplatky hlavnímu podpůrci	0
Celkem	<u>14 337</u>

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

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

V porovnání s koncem roku 2025 došlo ve struktuře aktiv snížení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 11,10 % na 11,61 % a k nepatrnému zvýšení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 86,41 % na 86,78 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a termínovaných vkladech se snížil z 1,92 % na 1,13 %, a podíl ostatních aktiv se snížil z 0,57 % na 0,48 %

Z teritoriálního pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK nepatrně zvýšil z 65,09 % na 65,15 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 11,15 % na 11,71 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 21,08 % na 21,25 % a podíl investic v JPY se zvýšil z 0,20 % na 0,27 %.

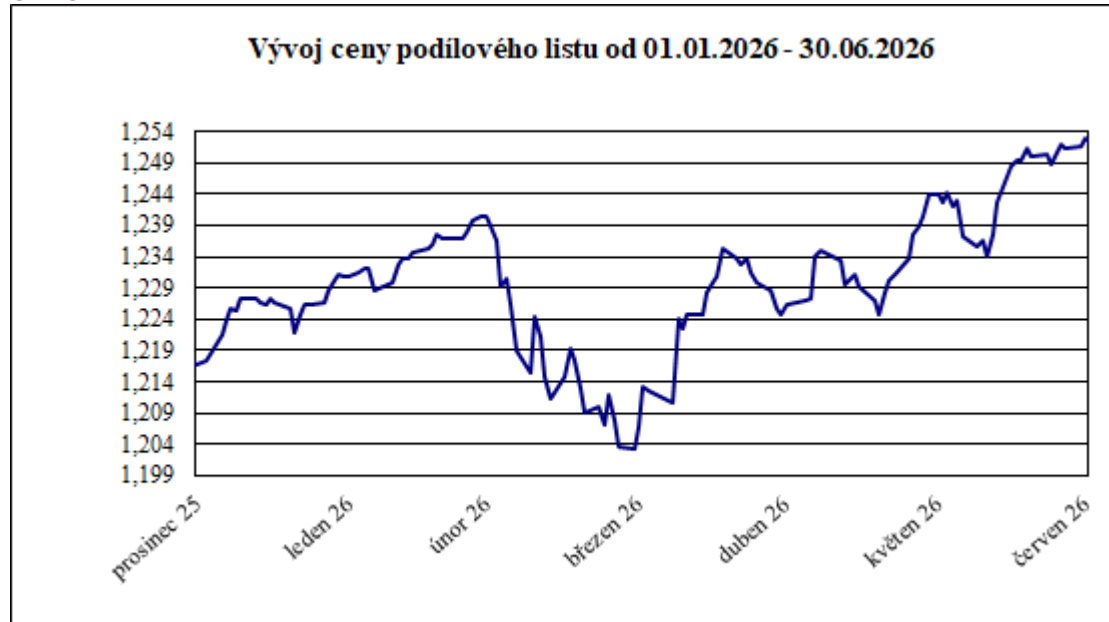
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

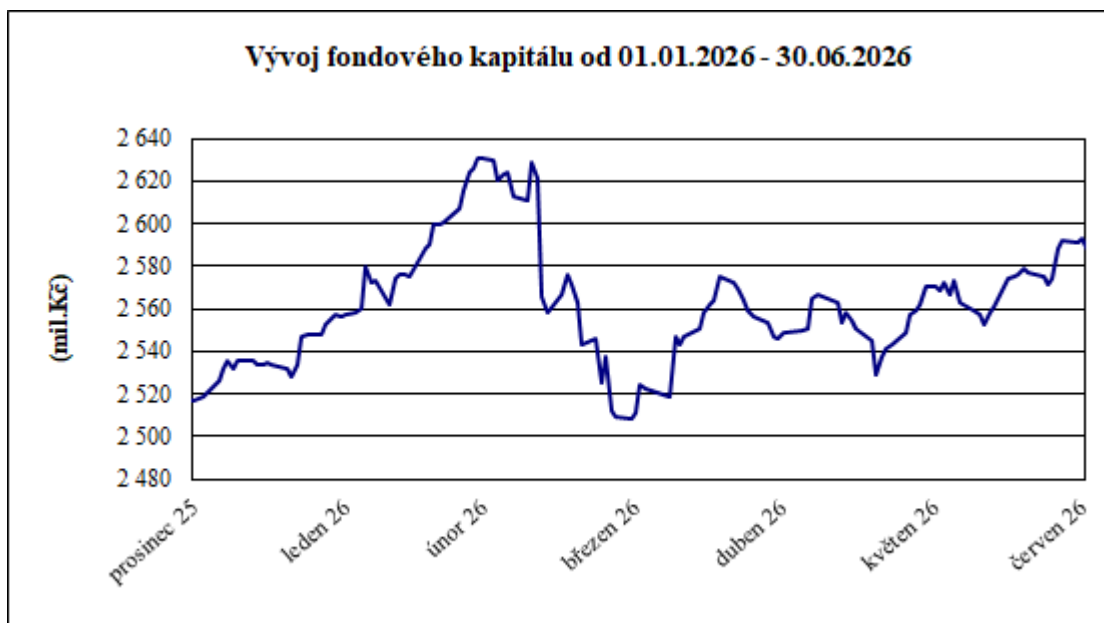
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu na konci roku 2025 byla stanovena na 1,2168 Kč a za první pololetí roku 2026 se zvýšila na 1,2529 Kč.

Na během prvního pololetí 2026 se hodnota fondového kapitálu zvýšila z 2 516,98 mil Kč mil. Kč na 2 593,08 mil. Kč

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

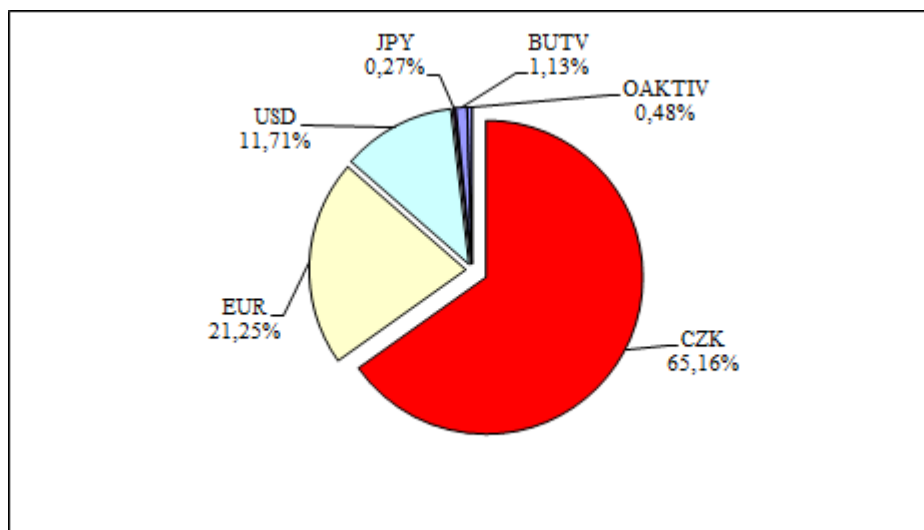
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2022	1,0042	2 263 826 402	-135 808 344
2023	1,0599	1 979 775 927	58 429 614
2024	1,1449	2 174 320 336	49 955 413
2025	1,1918	2 412 916 382	38 685 026
2026	1,2529	2 593 075 130	73 407 781

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	12 407 770	15 199 997	3 612 813	4 428 445	2 077 320 937
únor 2026	65 624 928	81 023 986	21 961 909	27 048 378	2 120 983 956
březen 2026	37 464 717	45 949 991	77 825 950	94 665 660	2 080 622 723
duben 2026	6 756 630	8 299 986	9 046 074	11 136 890	2 078 333 279
květen 2026	7 577 369	9 353 595	19 243 857	23 670 152	2 066 666 791
červen 2026	25 561 475	31 904 170	22 592 655	28 090 990	2 069 635 611
Celkem	155 392 889	191 731 724	154 283 258	189 040 514	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2025

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v CZK	CZK	1 697 765	65,16
CP denominované v EUR	EUR	553 790	21,25
CP denominované v USD	USD	305 215	11,71
CP denominované v JPY	JPY	7 004	0,27
pohledávky za bankami	BUTV	29 402	1,13
ostatní aktiva	OAKTIV	12 556	0,48



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	43 175	58 573	36 394 537
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	420 072	455 521	10 586
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	114 010	109 467	4 640
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	82 510	92 590	2 964
KBC PA EUROPE FIN BOND OPP IS B KAP	BE6228930754	BE	25 456	31 667	933
KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares	BE6272658566	BE	206 454	213 799	177 678
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	54 698	62 245	929
KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE	BE6294992803	BE	57 095	61 489	1 932
KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares KAP	LU0702681676	LU	57 334	57 126	2 078
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	86 759	116 552	8 362
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	68 443	73 836	2 431
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	22 236	28 561	97

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 10/13/33	CZ0001005243	CZ	105 426	112 855	13 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	161 176	166 823	17 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	99 866	115 018	13 000
COLT CZ GROUP Float 01/27/29	CZ0003537029	CZ	27 000	26 858	9
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	166 983	167 730	18 000

Název cenného papíru	ISIN	Země emiten ta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	85 404	83 457	8 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	58 435	56 556	28 000

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

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 30.06.2026 činil 6 743 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 2026
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	29 402
v tom: a) splatné na požádání	22 660
b) ostatní pohledávky	6 743
Dluhové cenné papíry	1 034 660
v tom: a) vydané vládními institucemi	702 438
b) vydané ostatními osobami	332 221
Akcie, podílové listy a ost. podíly	1 529 114
Ostatní aktiva	12 555
Aktiva celkem	2 605 732
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	10 877
Výnosy a výdaje příštích období	1 779
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	2 069 637
Emisní ážio	89 510
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	360 521
Zisk nebo ztráta za účetní období	73 408
Pasiva celkem	2 605 732

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2025
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	24 135
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	23 088
výnosy z úroků z ostatních aktiv	1 048
Náklady na úroky a podobné náklady	-84
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-372
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	63 618
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-10 299
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	76 999
Daň z příjmů	-3 591
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	73 408

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	k 30.červnu 2026
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	8 996
Poplatky Depozitáři	1 244
Poplatky za audit	51
Poplatky ostatní	7
Poplatky hlavnímu podpůrci	0
Celkem	10 299

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

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

V porovnání s koncem roku 2025 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 35,15 % na 38,59 % a ke snížení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 62,25 % na 57,46 %. Podíl pohledávek za bankami se zvýšil z 1,74 % na 3,43 %, podíl ostatních aktiv se snížil z 0,85 % na 0,52 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících

Z měnového pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK snížil z 52,13 % na 47,00 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 21,73 % na 25,26 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se nepatrně zvýšil z 22,89 % na 22,90 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se zvýšil z 0,66 % na 0,89 %.

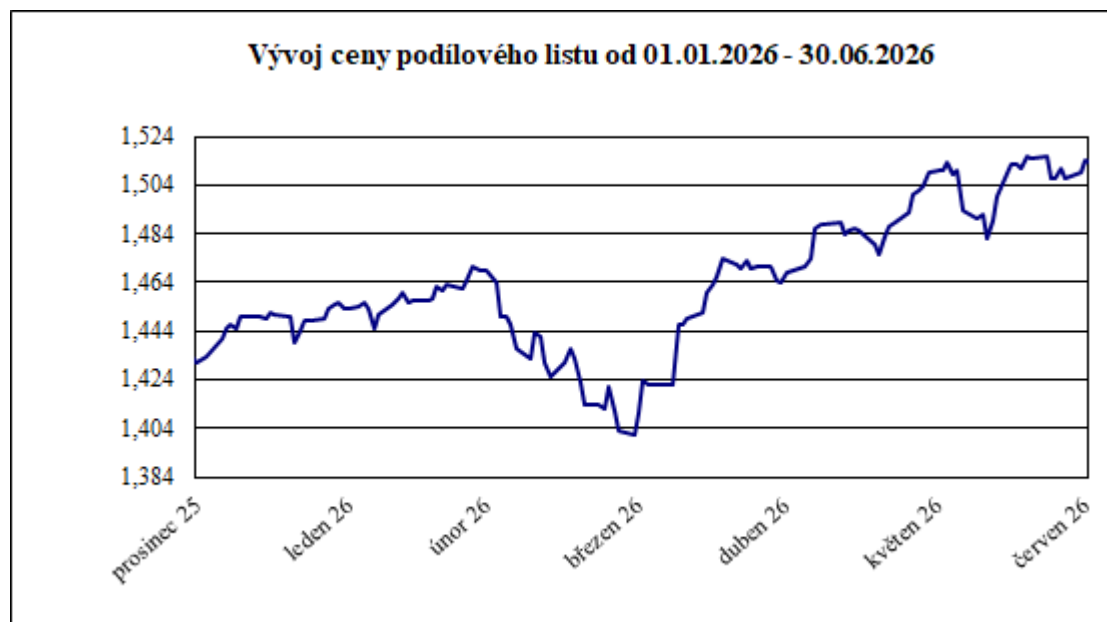
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

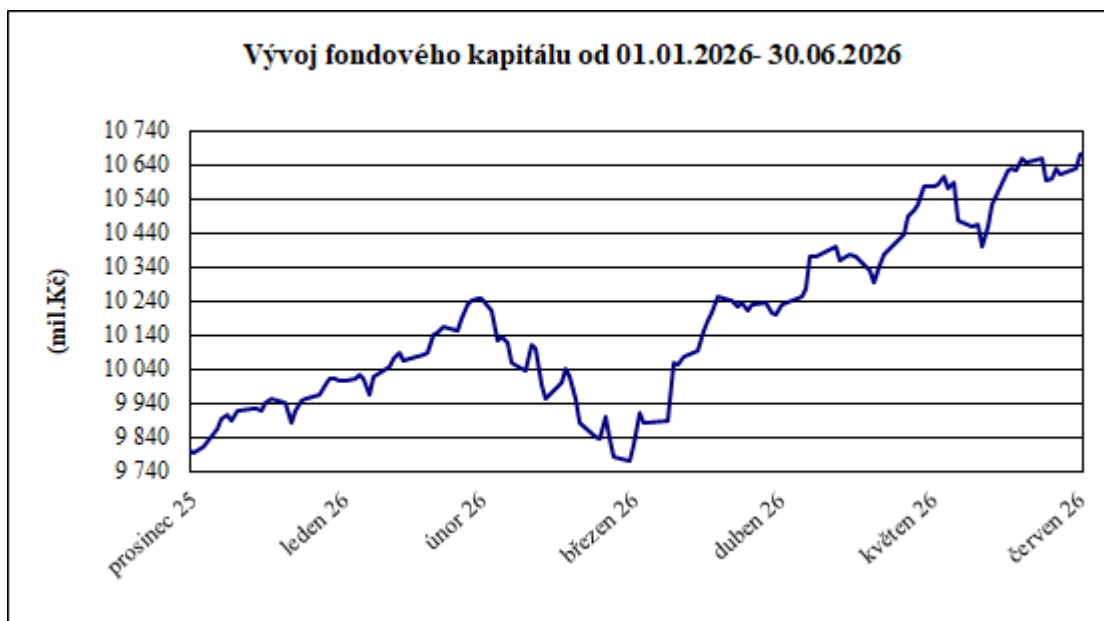
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu na konci roku 2025 byla stanovena na 1,4311 Kč a za první pololetí roku 2026 vzrostla na 1,5140 Kč.

Na konci roku 2025 byla hodnota fondového kapitálu 9 796 mil. Kč, v prvním pololetí 2026 – 10 672 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

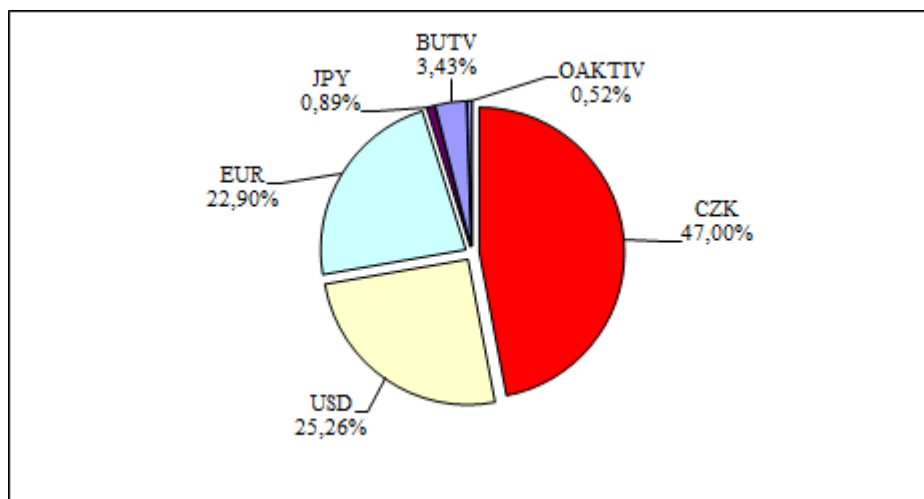
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2022	1,0843	7 167 750 567	-765 937 681
2023	1,1713	6 881 663 317	356 883 602
2024	1,3064	7 514 423 136	373 897 651
2025	1,3750	8 971 908 139	192 717 739
2026	1,5140	10 671 936 154	574 185 194

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	69 261 985	100 358 233	26 259 258	38 018 954	6 887 594 261
únor 2026	102 945 828	150 128 137	14 065 995	20 461 668	6 976 474 094
březen 2026	62 716 943	90 201 310	75 410 798	107 349 731	6 963 780 239
duben 2026	53 924 512	78 753 880	47 078 713	68 360 966	6 970 626 038
květen 2026	77 223 543	114 981 978	41 981 231	62 489 025	7 005 868 350
červen 2026	59 008 203	88 941 818	16 195 809	24 468 403	7 048 680 744
Celkem	425 081 014	623 365 357	220 991 804	321 148 747	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v CZK	CZK	5 057 210	47,00
CP denominované v USD	USD	2 717 783	25,26
CPdenominované v EUR	EUR	2 463 569	22,90
CP denominované v JPY	JPY	96 130	0,89
pohledávky za bankami	BUTV	369 193	3,43
ostatní aktiva	OAKTIV	56 153	0,52



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	601 436	798 777	496 319 565
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	1 163 492	1 257 600	29 225
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	159 923	154 253	6 538
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	301 320	340 006	10 883
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	103 838	137 188	3 325
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	163 089	329 725	7 686
KBC PA EUROPE FIN BOND OPP IS B KAP	BE6228930754	BE	89 879	110 106	3 244
KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares	BE6272658566	BE	403 267	423 930	352 309
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	187 826	216 346	3 229
KBC PARTICIPATION - PRIVATE BANKING ACTIVE BOND SELECTION	BE6294992803	BE	138 122	148 119	4 654
KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares, KAP	LU0702681676	LU	168 490	168 094	6 116
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	1 238 301	1 634 323	117 247
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	303 044	255 204	153 338
PLATO INST IND FD PACIFIC EQ IB SHARES	BE6294803851	BE	148 115	186 105	591
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	248 312	268 106	8 826
KBC Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities	BE6294793755	BE	185 620	295 381	6 611
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	295 174	376 439	1 275

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 10/13/33	CZ0001005243	CZ	218 570	234 391	27 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	463 217	480 098	49 000

Název cenného papíru	ISIN	Země emitent a	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	210 866	247 731	28 000
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	445 191	447 280	48 000
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	286 699	281 666	27 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	165 568	159 569	79 000

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 30.06.2026 byl 37 415 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	369 193
v tom: a) splatné na požádání	121 845
b) ostatní pohledávky	247 348
Dluhové cenné papíry	2 705 282
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 850 735
b) vydané ostatními osobami	854 547
Akcie, podílové listy a ost. podíly	7 629 410
Ostatní aktiva	56 153
Aktiva celkem	10 760 038
Pasiva	
Závazky vůči bankám	9 704
Ostatní pasiva	70 338
Výnosy a výdaje příštích období	8 059
Kapitálové fondy	7 048 684
Emisní ážio	850 355
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	2 198 711
Zisk nebo ztráta za účetní období	574 185
Pasiva celkem	10 760 038

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	65 347
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	59 053
výnosy z úroků z ostatních aktiv	6 294
Náklady na úroky a podobné náklady	-462
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-1 004
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	585 890
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-46 143
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	603 627
Daň z příjmů	-46 143
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	574 185

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	41 099
Poplatky Depozitáři	4 973
Poplatky za audit	51
Poplatky ostatní	20
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u><u>46 143</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.

V porovnání s koncem roku 2025 došlo ve struktuře aktiv ke zvýšení podílu akcií, respektive akciových podílových fondů na aktivech z 55,45 % na 57,30 %, a ke snížení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 30,10 % na 25,76 %, Podíl pohledávek za bankami se zvýšil z 1,25 % na 3,97 %, podíl ostatních aktiv snížil z 1,04 % na 0,86 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

Z měnového pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK snížil z 39,41 % na 33,46 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 26,40 % na 30,00 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se nepatrně snížil z 30,95 % na 30,59 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se zvýšil z 0,95 % na 1,13 %.

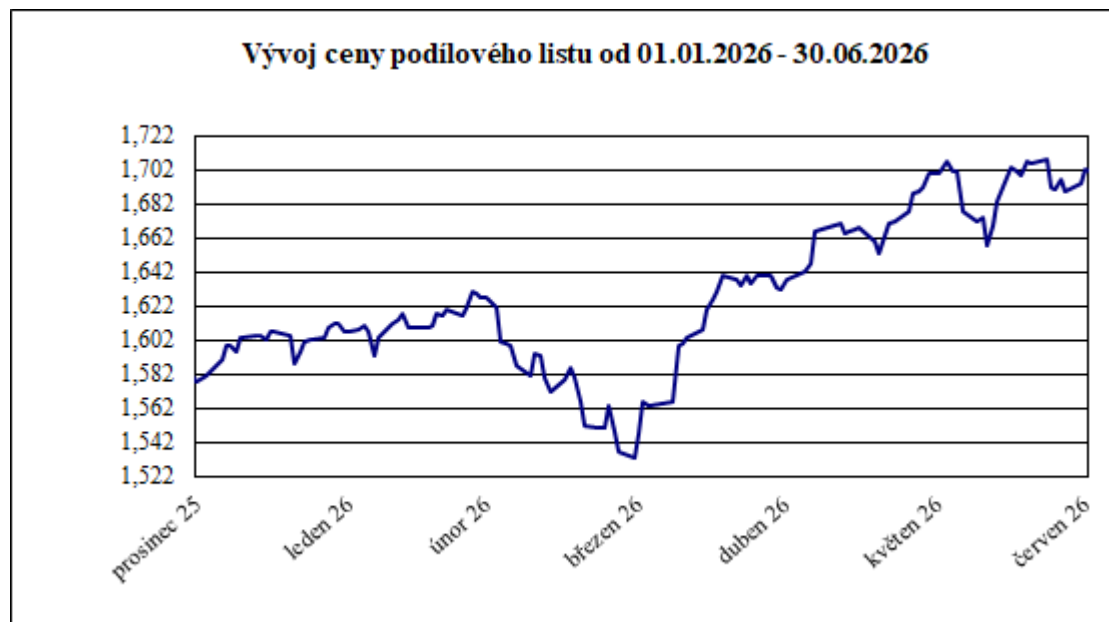
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

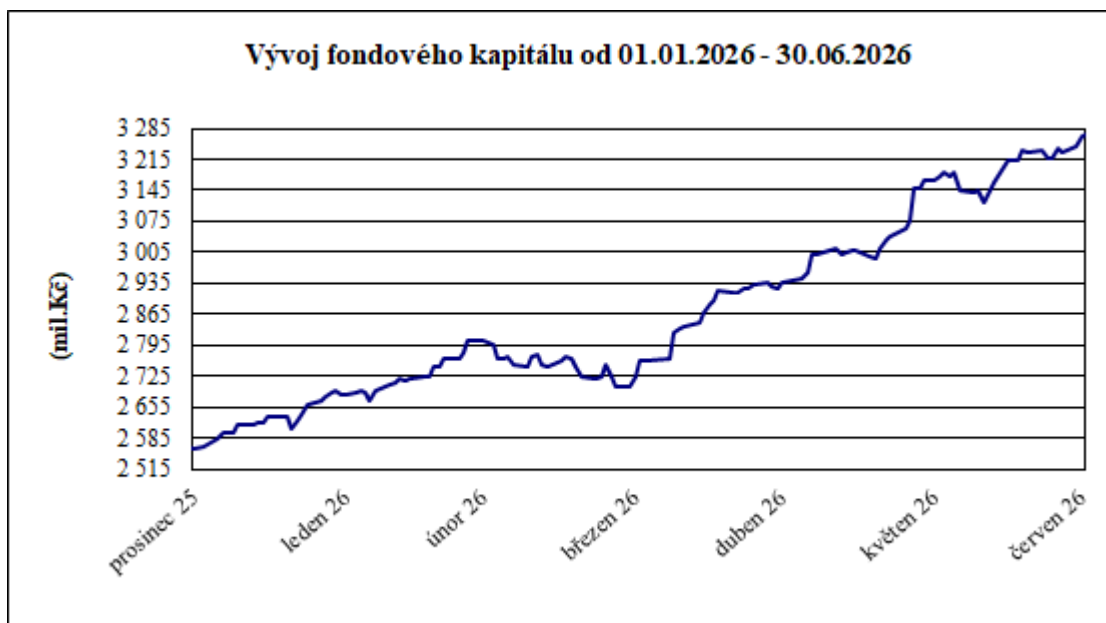
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou

Hodnota podílového listu na konci roku 2024 byla stanovena na 1,5768 Kč a za první pololetí roku 2026 vzrostla na 1,7016 Kč.

Během prvního pololetí roku 2026 vzrostla hodnota fondového kapitálu z 2 560 mil. Kč na 3 268 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

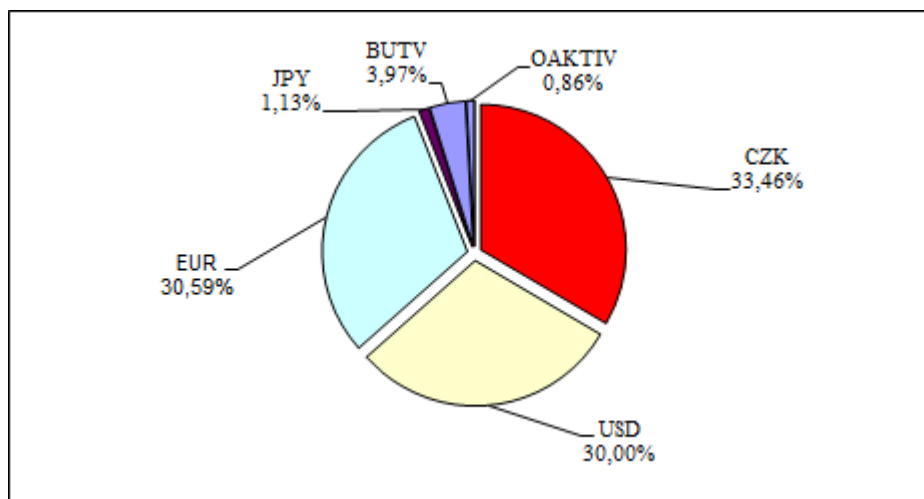
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2022	1,1266	1 257 840 863	-181 201 283
2023	1,2342	1 338 441 144	89 256 446
2024	1,4077	1 580 980 884	106 054 657
2025	1,4917	2 162 879 891	55 589 909
2026	1,7016	3 267 650 240	221 384 446

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	47 260 232	75 667 831	40 456	64 786	1 670 831 569
únor 2026	54 582 854	88 096 164	1 459 818	2 352 602	1 723 954 605
březen 2026	45 975 790	72 566 439	9 189 408	14 324 725	1 760 740 987
duben 2026	36 567 626	59 039 022	3 251 293	5 213 731	1 794 057 320
květen 2026	84 933 228	142 435 332	15 565 633	26 186 125	1 863 424 915
červen 2026	58 455 439	99 040 870	1 517 905	2 553 656	1 920 362 449
Celkem	327 775 169	536 845 658	31 024 513	50 695 626	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v CZK	CZK	1 104 317	33,46
CP denominované v USD	USD	990 207	30,00
CP denominované v EUR	EUR	1 009 627	30,59
CP denominované v JPY	JPY	37 323	1,13
pohledávky za bankami	BUTV	131 025	3,97
ostatní aktiva	OAKTIV	28 362	0,86



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

Název cenného papíru	ISIN	Země emitent a	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
ČSOB Akciový srdce Evropy fondová třída	CZ0008474913	CZ	28 284	45 206	23 161 417
ČSOB Akciový fondová třída	CZ0008474947	CZ	281 653	355 678	221 000 570
NEXT FUNDS NIKKEI 225 NEXT FUNDS(ETF)	JP3027650005	JP	21 571	37 323	3 874
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	241 370	255 499	5 937
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	93 200	103 849	3 324
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	50 261	65 332	1 583
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	84 569	156 858	3 657
KBC PA EUROPE FIN BOND OPP IS B KAP	BE6228930754	BE	29 400	33 845	997
KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares	BE6272658566	BE	80 602	86 156	71 600
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	68 147	76 431	1 141
KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares,KAP	LU0702681676	LU	35 766	35 811	1 303
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	469 734	592 900	42 535
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	120 417	101 942	61 251
PLATO INST IND FD PACIFIC EQ IB SHARES	BE6294803851	BE	67 375	82 741	263
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	77 287	82 197	2 706
KBC Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities	BE6294793755	BE	92 217	138 380	3 097
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	141 166	174 599	591
Plato Institutional Index Fund World Institutional B Shares	BE6295957755	BE	126 994	156 758	3 774

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY 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 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	85 427	88 367	9 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	47 824	53 085	6 000
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	69 388	69 887	7 500

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 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 30.06.2026 je 13 535 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	131 025
v tom: a) splatné na požádání	67 432
b) ostatní pohledávky	63 592
Dluhové cenné papíry	399 805
v tom: a) vydané vládními institucemi	259 601
b) vydané ostatními osobami	140 203
Akcie	2 741 669
Ostatní aktiva	28 363
Aktiva celkem	3 300 861
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	30 434
Výnosy a výdaje příštích období	2 777
Kapitálové fondy	1 920 363
Emisní ážio	551 485
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	574 418
Zisk nebo ztráta za účetní období	221 384
Pasiva celkem	3 300 861

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	9 775
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	8 295
výnosy z úroků z ostatních aktiv	1 479
Náklady na úroky a podobné náklady	-142
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-288
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	238 307
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-14 692
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	232 959
Daň z příjmů	-11 575
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	221 384

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	k 30.červnu 20256tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	13 216
Poplatky Depozitáři	1 421
Poplatky za audit	51
Poplatky ostatní	3
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	14 692

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 2025 došlo ve struktuře aktiv ke snížení podílu akcií, resp. akciových podílových fondů na aktivech z 36,07 % na 33,00 % a ke snížení podílu dluhopisů, respektive dluhopisových podílových fondů z 62,53 % na 56,32 %. Podíl pohledávek za bankami se zvýšil z 0,70 % na 2,19 %, podíl ostatních aktiv se nepatrně snížil z 0,70 % na 0,44 %. Změny ve struktuře aktiv fondu byly ovlivněny mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

Z měnového pohledu se podíl cenných papírů denominovaných v CZK snížil z 4,36 % na 4,13 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD se zvýšil z 24,46 % na 26,94 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR se snížil z 69,25 % na 65,45 % a podíl cenných papírů denominovaných v JPY se zvýšil z 0,54 % na 0,84 %.

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.

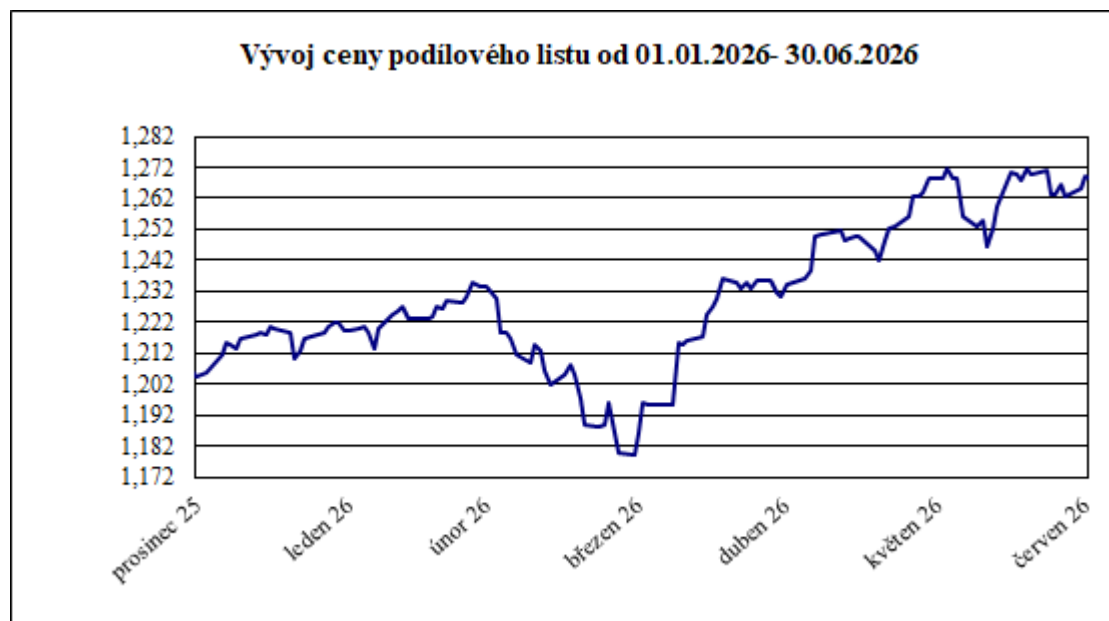
Fond využívá k eliminaci finančních rizik finanční deriváty. Přestože tyto nástroje jsou určeny ke snížení ekonomických rizik, Fond nevyužívá zajišťovací účetnictví, neboť zajišťované položky jsou oceňovány reálnou hodnotou se změnami reálné hodnoty účtovanými do výnosů nebo nákladů.

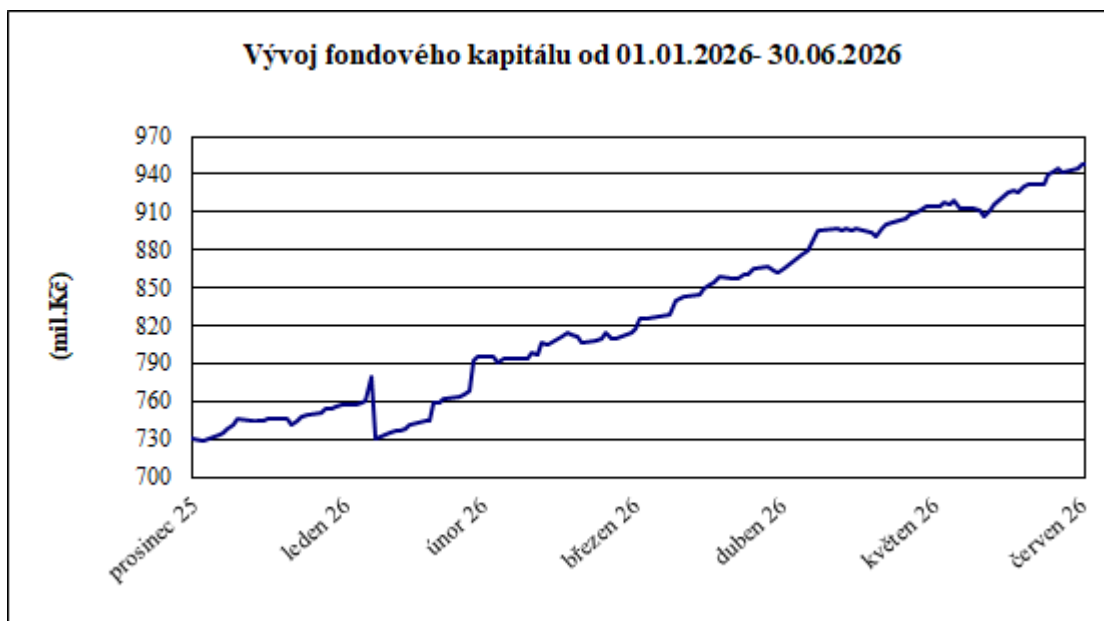
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu na konci roku 2025 byla stanovena na 1,2042 EUR a za první pololetí roku 2026 vzrostla na 1,2692 EUR.

Na konci prvního pololetí roku 2026 byla hodnota fondového kapitálu 947,45 mil. CZK, na konci roku 2025 tato hodnota činila 730,47 mil CZK.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

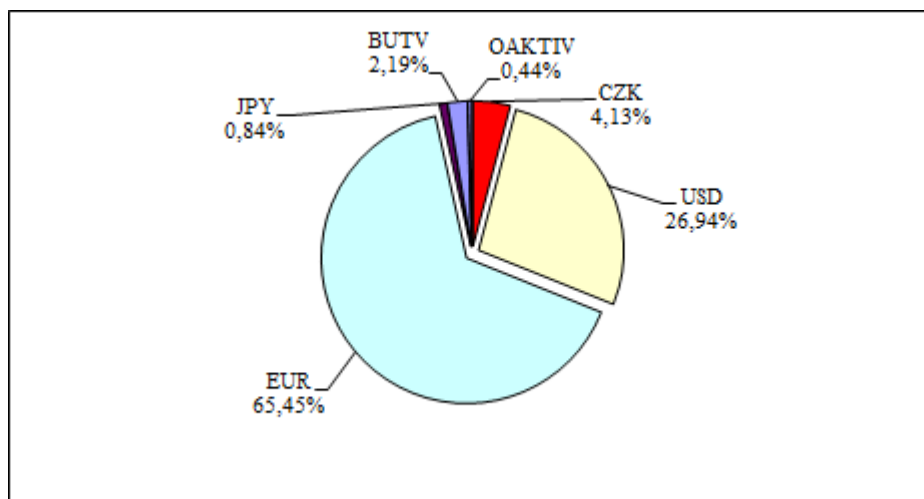
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2022	0,9822	429 202 605	-53 414 464
2023	1,0197	390 565 291	15 736 465
2024	1,1018	366 691 219	14 143 589
2025	1,1577	658 394 039	12 797 137
2026	1,2692	947 447 681	44 548 738

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	485 917	14 351 245	0	0	25 506 313
únor 2026	2 861 243	85 105 776	1 787 629	52 579 203	26 579 927
březen 2026	1 569 490	46 203 685	35 000	1 019 121	28 114 417
duben 2026	693 255	20 571 721	18 000	540 475	28 789 672
květen 2026	910 382	27 566 459	0	0	29 700 054
červen 2026	1 099 848	33 741 263	28 254	858 285	30 771 648
Celkem	7 620 135	227 540 149	1 868 883	54 997 084	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v CZK	CZK	39 655	4,13
CP denominované v USD	USD	258 447	26,94
CP denominované v EUR	EUR	627 797	65,45
CP denominované v JPY	JPY	8 063	0,84
pohledávky za bankami	BUTV	21 012	2,19
ostatní aktiva	OAKTIV	4 204	0,44



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	23 285	30 982	19 250 901
ČSOB Privátný o.p.f.	CSOB00000003	SK	15 466	15 536	15 323 458
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	89 518	89 742	3 804
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	27 676	30 454	975
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	9 443	12 268	297
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	16 101	29 527	688
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	17 629	19 409	290
KBC PARTICIPATION – PB ACTIVE BOND SELECTION	BE6294992803	BE	10 754	11 412	359
KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares,KAP	LU0702681676	LU	14 962	15 003	546
KBC RENTA EURO IS B KAP	LU0707509708	LU	131 275	132 869	1 868
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	134 657	169 596	12 167
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	26 778	22 740	13 663
PLATO INST IND FD PACIFIC EQ IB SHARES	BE6294803851	BE	16 447	20 064	64
KBC Multi Cash 5 Month Duration Institutional B Shares	BE6228992408	BE	120 823	120 824	4 786
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	22 835	24 016	791
KBC Plato Institutional Index Fund Emerging Markets Equities	BE6294793755	BE	21 271	31 552	706
Plato Institutional Index Fund European Equity Institutional	BE6294796782	BE	32 467	39 776	135

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
BANK OF AMERICA 3.261 01/28/31	XS2987772402	US	9 877	9 829	400

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 30.6.2026 fond neměl deponován kolaterál u žádné z uvedených protistran

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

ROZVAHA

	<u>k 30.červnu 2026</u>
Aktiva	tis. Kč
	21 012
Pohledávky za bankami	21 012
v tom: a) splatné na požádání	0
b) ostatní pohledávky	67 688
Dluhové cenné papíry	15 614
v tom: a) vydané vládními institucemi	52 074
b) vydané ostatními osobami	866 275
Akcie, podílové listy a ost.podíly	4 204
Ostatní aktiva	21 012
Aktiva celkem	959 178

Pasiva

Závazky vůči bankám	2 824
Ostatní pasiva	8 162
Výnosy a výdaje příštích období	744
Kapitálové fondy	746 523
Emisní ážio	81 054
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	75 322
Zisk nebo ztráta za účetní období	44 549
Pasiva celkem	959 178

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>k 30. červnu 2026</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 014
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	855
výnosy z úroků z ostatních aktiv	159
Náklady na úroky a podobné náklady	-49
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-86
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	49 859
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-3 849
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	46 889
Daň z příjmů	-2 340
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	44 549

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	3 403
Poplatky Depozitáři	412
Poplatky za audit	34
Poplatky ostatní	1
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>3 849</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.

Celkově tvořily na konci roku 2025 investice do cenných papírů 98,10 %, na konci prvního pololetí roku 2026 tento podíl činil 96,38 % aktiv fondu. Tyto investice byly rozprostřeny zejména do dluhopisů, akcií a podílových listů. Investice do dluhopisů činily na konci roku 2025 – 30,82 %, na konci prvního pololetí roku 2026 tato hodnota klesla na 28,64 %, přičemž zahraniční dluhopisy tvořily 7,11 % na konci roku 2025 a na konci prvního pololetí 2026 – 6,45 %, dluhopisy tuzemské – 23,71 % na konci roku 2025 a na konci prvního pololetí 2026 – 22, 19 %. Podíl akcií na aktivech fondu byl k 31.12.2025 na hodnotě 15,66 %, na konci prvního pololetí klesl na hodnotu 5,01 %. Investice do podílových listů na konci roku 2025 tvořily 51,62 % na konci prvního pololetí 2026 tvořily 62,73 %, z toho 18,43 % tvořily podílové listy akciových fondů, 44,30 % podílové listy dluhopisových fondů. Podíl pohledávek za bankami a ostatními aktivy k 31.12.2025 byl 1,90 %, v prvním pololetí tento podíl činil 3,62 %.

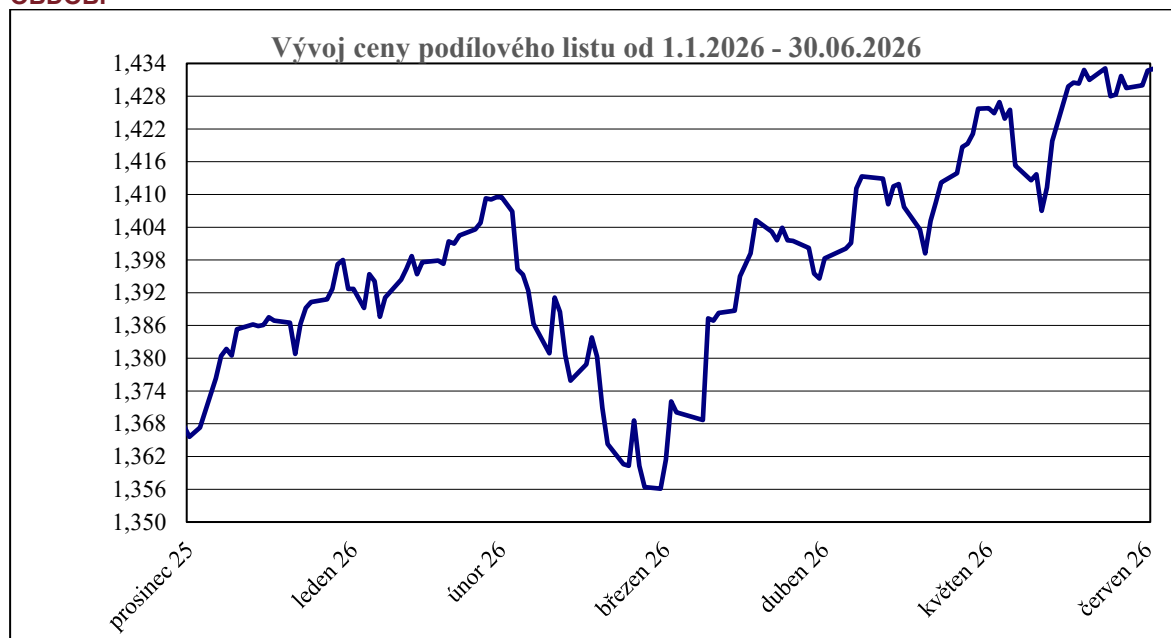
Struktura aktiv fondu byla ovlivněna mj. využitím alternativních způsobů zajištění měnového rizika, které sloužily ke snížení nákladů s tímto zajištěním souvisejících.

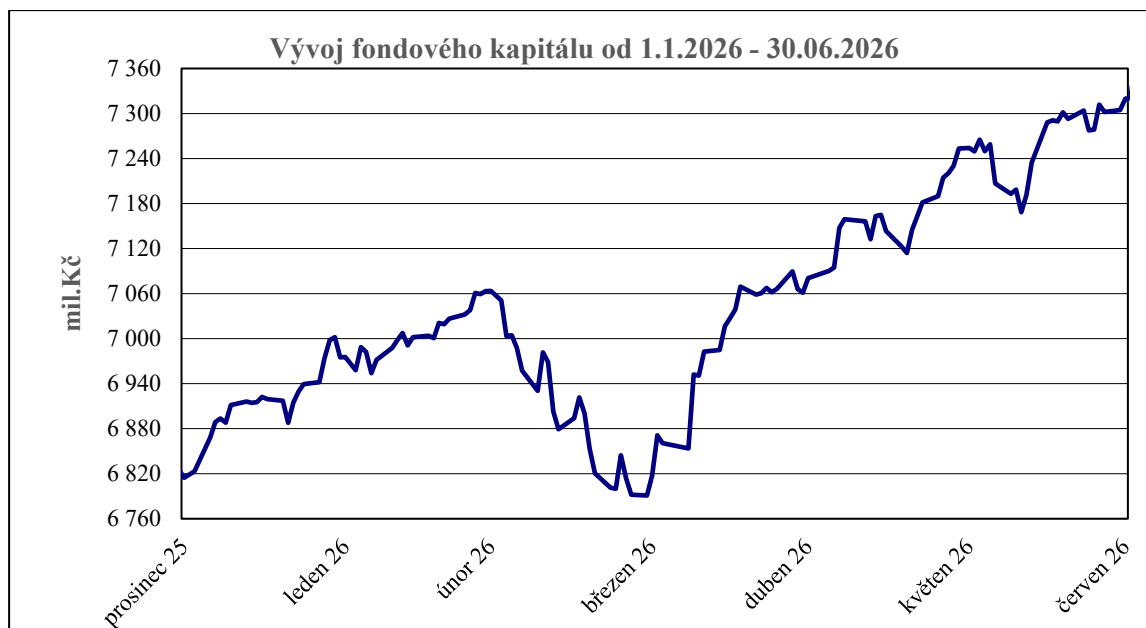
K 31.12.2025 byla celková aktiva fondu 6 848 mil. CZK na konci prvního pololetí 7 372 mil Kč, fondový kapitál byl 6 815 mil. Kč, na konci pololetí 7 320 mil. Kč.

Cena podílového listu na konci roku 2025 byla 1,3656 Kč, k 30.6.2026 vzrostla na 1,4327 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)
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
2025	1,3026	6 380 742 533	129 399 554
2026	1,4327	7 319 632 589	338 939 832

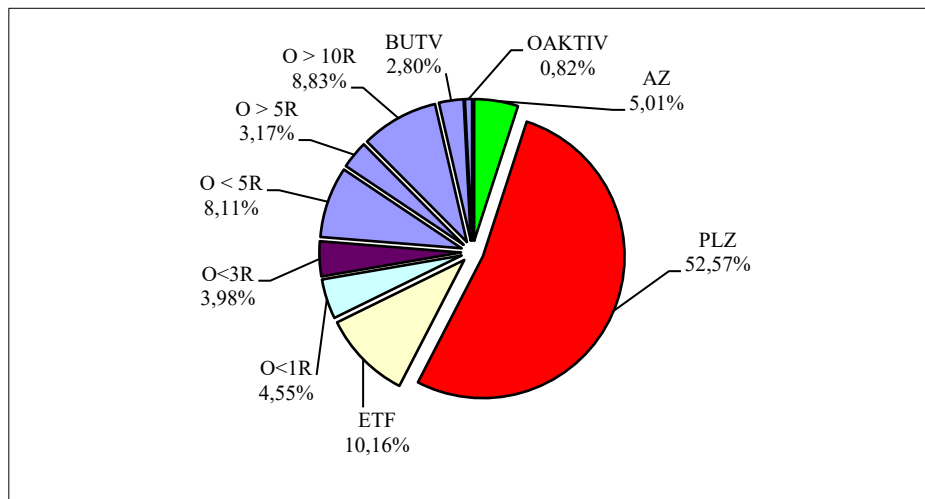
POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	20 853 486	28 999 998	2 736 557	3 787 692	5 008 494 644
únor 2026	4 643 416	6 499 999	1 729 215	2 420 213	5 011 408 845
březen 2026	21 375 609	29 549 994	25 214 783	34 960 803	5 007 569 671
duben 2026	61 291 462	85 499 990	4 986 693	6 964 471	5 063 874 440
květen 2026	28 413 722	39 999 994	4 581 581	6 473 908	5 087 706 581
červen 2026	24 354 625	34 694 897	3 201 214	4 565 478	5 108 859 992
Celkem	160 932 320	225 244 872	42 450 043	59 172 564	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie zahraniční	AZ	369 164	5,01
podílové listy zahraniční	PLZ	3 875 184	52,57
ETF zahraniční	ETF	749 177	10,16
obligace <1R	O<1R	335 539	4,55
obligace <3R	O<3R	293 599	3,98
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	597 520	8,11
obligace > 5R (5 až 7 R)	O > 5R	233 735	3,17

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace >10R	O > 10R	651 142	8,83
pohledávky za bankami	BUTV	206 519	2,80
ostatní aktiva	OAKTIV	60 125	0,82



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	77 267	136 343	14 152
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	840 806	913 079	21 219
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	243 691	237 185	10 053
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	359 643	403 032	12 901
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	126 220	193 827	4 698
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	75 247	182 693	4 259
KBC PA EUROPE FIN BOND OPP IS B KAP	BE6228930754	BE	78 038	94 709	2 790
KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares	BE6272658566	BE	104 478	109 410	90 926
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	224 894	251 873	3 759
KBC Equity Fund We Care Responsible Investing ISB	BE6228903488	BE	87 082	103 362	1 365
KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares,KAP	LU0702681676	LU	165 255	165 411	6 018
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	212 288	423 474	30 380
KBC Eco Fund Alternative Energy Responsible Investing	BE6228924690	BE	71 844	95 004	5 260
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	156 453	324 480	194 962
iShares EUR High Yield Corp Bond	IE00BF3N7094	IE	193 728	221 331	1 443 105
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	383 754	422 986	13 925

DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY 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 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	140 629	147 580	17 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	140 745	146 728	15 000
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	188 794	221 188	25 000
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	333 432	335 460	36 000
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	94 243	93 889	9 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	208 935	201 986	100 000
CZECH REPUBLIC 3.6 06/03/36	CZ0001007355	CZ	73 957	74 214	8 000

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 činil 25 750 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

	k 30.červnu 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	206 519
v tom: a) splatné na požádání	80 654
b) ostatní pohledávky	125 864
Dluhové cenné papíry	2 111 535
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 221 044
b) vydané ostatními osobami	890 491
Akcie, podílové listy a ost. podíly	4 993 525
Ostatní aktiva	60 125
Aktiva celkem	7 371 704
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	48 293
Výnosy a výdaje příštích období	3 778
Kapitálové fondy	5 108 860
Emisní ážio	526 655
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	1 345 177
Zisk nebo ztráta za účetní období	338 940
Pasiva celkem	7 371 704

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	50 866
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	46 689
výnosy z úroků z ostatních aktiv	4 176
Náklady na úroky a podobné náklady	-241
Výnosy z akcií a podílů	2 329
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-1 030
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	326 253
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-21 664
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	356 515
Daň z příjmů	-17 575
Zisk nebo ztráta za účetní období	338 940

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	17 738
Poplatky Depozitáři	3 863
Poplatky za audit	47
Poplatky ostatní	16
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>21 664</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.

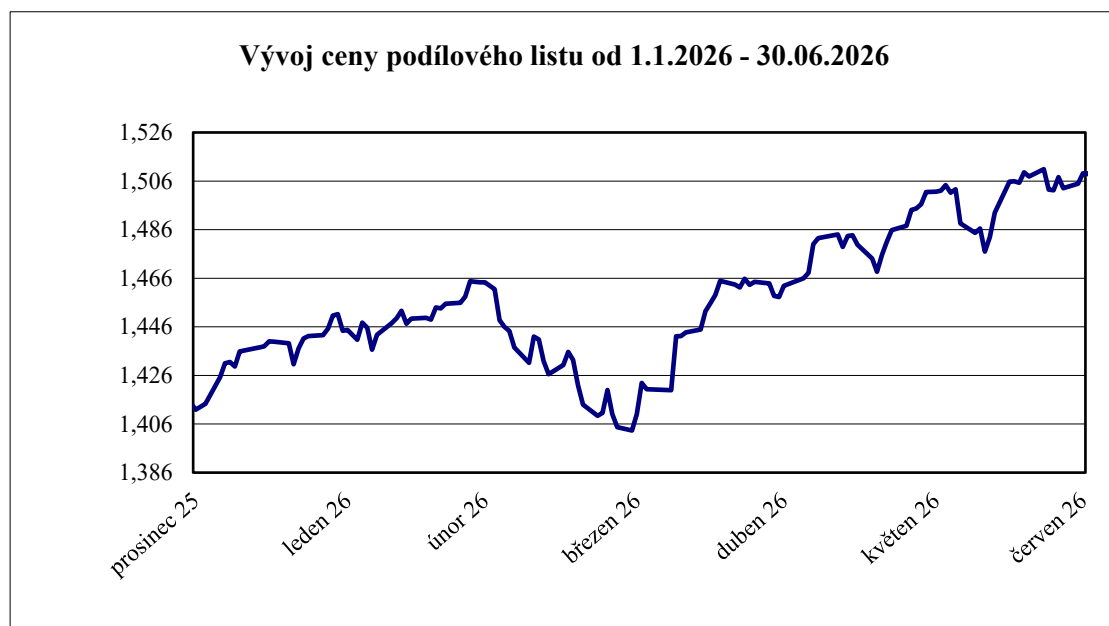
Celkový podíl investic do cenných papírů k 30.06.2026 činil 93,92 % oproti konci roku 2025 – 96,71 % aktiv fondu. Tyto investice byly rozprostřeny zejména do dluhopisů, akcií a podílových listů. Investice do dluhopisů se snížily z 22,92 % na 22,22 %, přičemž dluhopisy zahraniční tvořily 3,11 % a dluhopisy tuzemské 19,11 %. Podíl akcií na aktivech fondu se za první pololetí 2026 snížil na 5,67 % z 17,35 %. Investice do podílových listů se zvýšily na 66,03 % z 56,45 %, z toho 29,12 % tvořily podílové listy akciových fondů, 34,55 % podílové listy dluhopisových fondů, 1,50 % tvořily podílové listy smíšených fondů a 0,86 % tvořily podílové listy fondů kvalifikovaných investorů. Podíl pohledávek za bankami a ostatními aktivy se zvýšil na 6,08 % z 3,29 %.

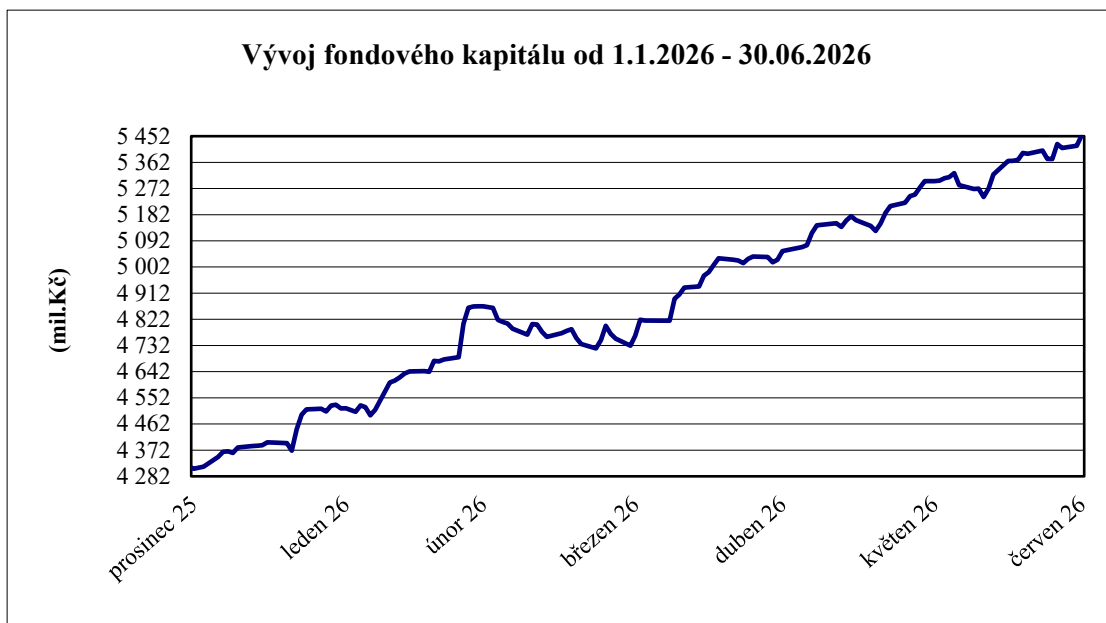
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou

Cena podílového listu se zvýšila z 1,4119 CZK na 1,5092 CZK.

Celková aktiva fondu se zvýšila z 4 326,55 mil. CZK na 5 506,37 mil. CZK, fondový kapitál z 4 307,77 mil. CZK na 5 455,12 mil. CZK.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

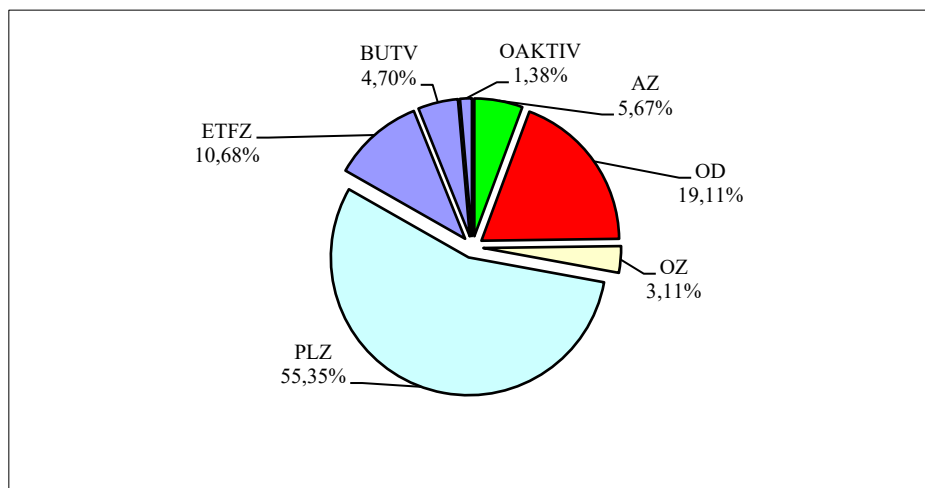
k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
2022	1,0589	2 668 929 714	-229 930 160
2023	1,1364	2 751 506 579	119 938 624
2024	1,2619	2 833 743 057	136 676 729
2025	1,3320	3 871 851 895	78 473 669
2026	1,5092	5 455 123 907	326 181 310

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	87 526 219	125 699 986	12 500 868	18 033 752	3 126 127 518
únor 2026	197 477 452	286 699 974	0	0	3 323 604 970
březen 2026	80 176 456	113 996 893	23 890 118	33 755 942	3 379 891 308
duben 2026	99 718 725	144 540 503	23 088 010	33 759 288	3 456 522 023
květen 2026	71 516 095	106 050 332	205 016	300 553	3 527 833 102
červen 2026	90 144 348	135 174 920	3 461 884	5 139 859	3 614 515 566
Celkem	626 559 295	912 162 610	63 145 896	90 989 395	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
akcie zahraniční	AZ	311 944	5,67
obligace tuzemské	OD	1 052 453	19,11
obligace zahraniční	OZ	171 306	3,11
podílové listy zahraniční	PLZ	3 047 719	55,35
ETF zahraniční	ETFZ	588 107	10,68
pohledávky za bankami	BUTV	258 711	4,70
ostatní aktiva	OAKTIV	76 134	1,38



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	84 637	148 300	15 393
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	500 759	535 156	12 436
KBC BDS CORP EUR IS B KAP	LU0702682054	LU	136 743	135 921	5 761
KBC PA LOCAL EM MKT BONDS KAP IS B	BE6248521724	BE	203 221	225 167	7 207
KBC EQT NEW ASIA IS B KAP	BE6228552855	BE	149 100	224 931	5 451
KBC Equity Fund Technology Responsible Investing ISB	BE6228907521	BE	99 644	212 001	4 942
KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	BE	42 915	60 519	701
KBC Multi Interest CSOB CZK Medium Institutional B Shares	BE6272658566	BE	64 822	66 140	54 966
KBC BDS EM MKTS IS B KAP	LU0702681247	LU	122 742	136 708	2 040
KBC Equity Fund We Care Responsible Investing ISB	BE6228903488	BE	107 339	119 048	1 572
KBC Bonds Inflation-Linked Bonds Ins B Shares, KAP	LU0702681676	LU	98 716	99 039	3 603
Plato Institutional Index Fund North American Equity INS B S	BE6295943615	BE	292 299	486 087	34 872
KBC Eco Fund Alternative Energy Responsible Investing	BE6228924690	BE	79 277	108 537	6 009
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	131 977	235 049	141 228
iShares EUR High Yield Corp Bond	IE00BF3N7094	IE	113 108	125 111	815 739
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	211 881	228 761	7 531

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 10/13/33	CZ0001005243	CZ	117 333	121 536	14 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	57 900	57 811	6 000

Název cenného papíru	ISIN	Země emítenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	122 944	132 713	15 000
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	241 193	242 276	26 000
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	84 369	83 457	8 000
US TREASURY N/B 3.375 05/15/33	US91282CHC82	US	68 968	66 655	33 000

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 30.6.2026 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 2026
Aktiva	tis. Kč
Pohledávky za bankami	258 711
v tom: a) splatné na požádání	75 772
b) ostatní pohledávky	182 938
Dluhové cenné papíry	1 223 759
v tom: a) vydané vládními institucemi	750 832
b) vydané ostatními osobami	472 927
Akcie, podílové listy a ost. podíly	3 947 770
Ostatní aktiva	76 134
Aktiva celkem	5 506 374
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	47 961
Výnosy a výdaje příštích období	3 289
Kapitálové fondy	3 614 516
Emisní ážio	532 772
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	981 655
Zisk nebo ztráta za účetní období	326 181
Pasiva celkem	5 506 374

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	28 893
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	25 627
výnosy z úroků z ostatních aktiv	3 267
Náklady na úroky a podobné náklady	-278
Výnosy z akcií a podílů	1 822
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-674
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	331 234
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-17 791
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	343 207
Daň z příjmů	-17026
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	326 181

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	15 006
Poplatky Depozitáři	2 724
Poplatky za audit	51
Poplatky ostatní	9
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>17 791</u>

ČSOB PREMIÉRA ZODPOVĚDNÁ, 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. V září 2024 byla založena institucionální třída (nyní dividendová), do které byl 6.9.2024 sloučen fond UNO +. Fond sleduje ode dne 9.3.2026 metodiku zodpovědného investování.

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

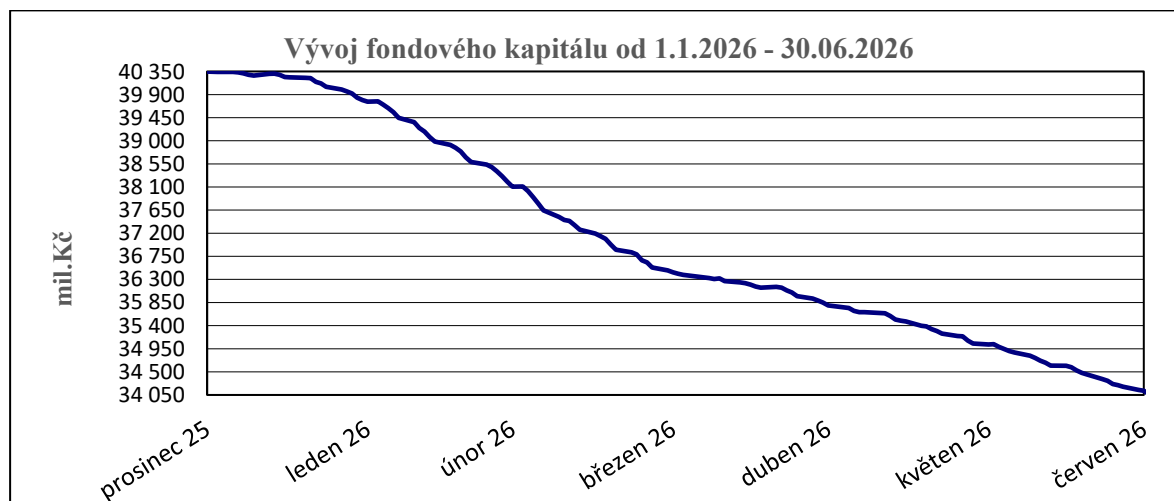
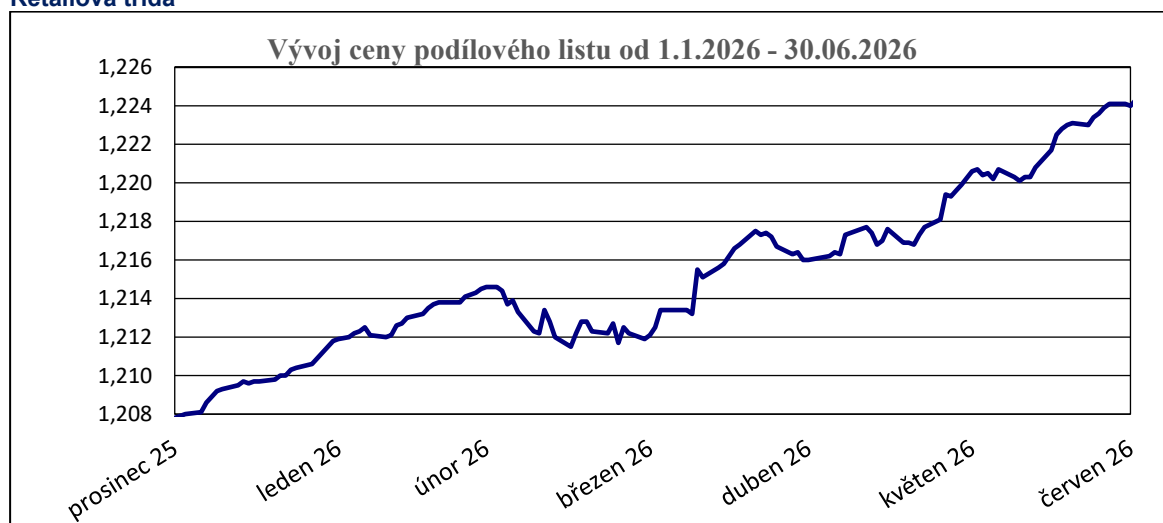
Na konci roku 2025 neměl fond uzavřen žádný termínovaný vklad a ani k 30.6.2025 fond neměl evidován termínovaný vklad. Podíl REPO operací činil 70,41 %, v polovině roku 67,60 % Podíl dluhových cenných papírů na celkových aktivech 29,44 %, na konci roku 2025 a v prvním pololetí 2026 se zvýšil na 32,15 %, hodnota zůstatku na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2025 byla 0,15 %, v prvním pololetí pak 0,28 %.

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy v prvním pololetí roku 2026 byla 1,2243 Kč, oproti konci roku 2025 kdy tato hodnota činila 1,2080 Kč. Hodnota podílového listu dividendové třídy na konci roku 2025 byla 1,2047 Kč, v prvním pololetí roku 2026 se zvýšila 1,2221 Kč.

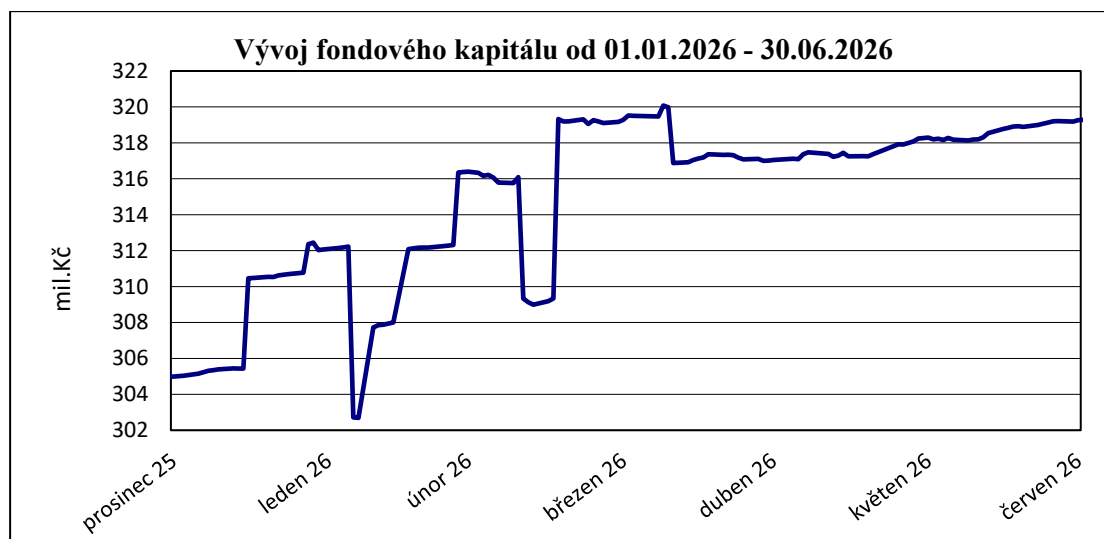
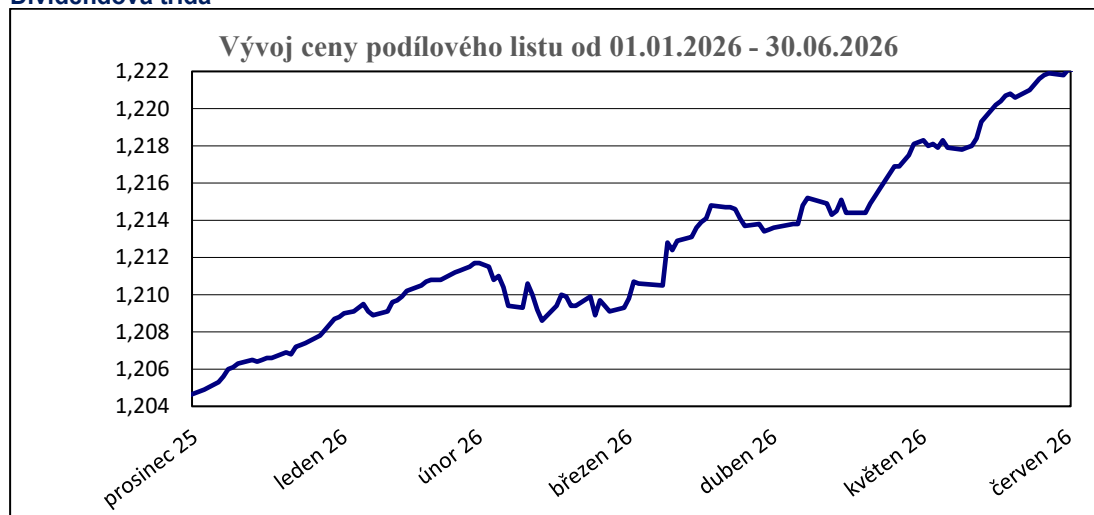
Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci roku 2025 činil 40 340,33 mil CZK oproti pololetí 2026 – 34 067,15 mil. CZK. Fondový kapitál dividendové třídy na konci roku 2025 byl 304,9 mil. CZK, na konci pololetí 2026 319,3 mil. CZK

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Retailová třída



Dividendová 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)
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
2025	1,1924	42 874 578 868	593 115 825
2026	1,2243	34 067 154 339	495 182 563

Dividendová třída

k 31. prosinci	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta (Kč)
2025	1,1880	237 247 800	3 198 295
2026	1,2221	319 263 551	4 518 232

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LIST

Retailová třída

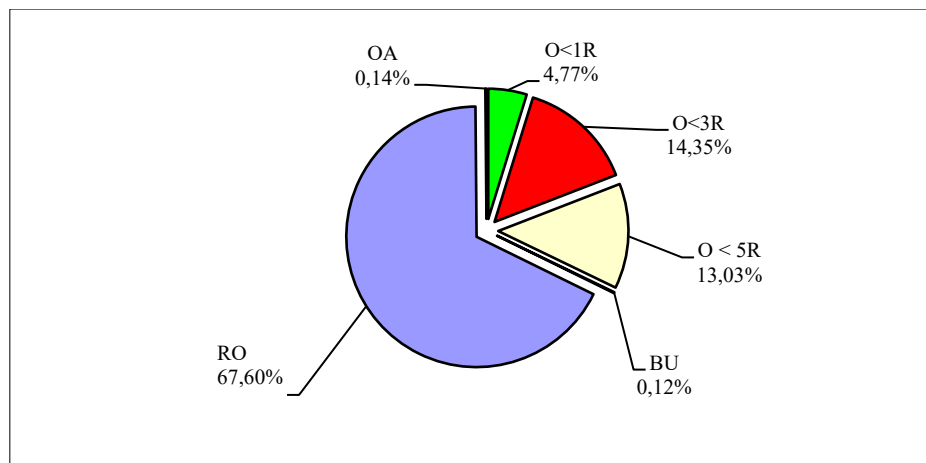
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	471 338 964	570 291 792	1 057 463 180	1 279 671 834	32 809 281 708
únor 2026	427 295 073	518 364 841	1 862 399 483	2 259 326 876	31 374 177 298
březen 2026	373 922 491	453 513 153	1 720 608 770	2 086 877 092	30 027 491 019
duben 2026	328 618 910	399 572 162	966 539 820	1 175 031 547	29 389 570 109
květen 2026	371 917 139	452 832 097	1 059 003 937	1 289 484 593	28 702 483 311
červen 2026	259 775 385	317 405 260	1 137 380 484	1 389 869 904	27 824 878 212
Celkem	2 232 867 962	2 711 979 304	7 803 395 674	9 480 261 845	

Dividendová třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	5 386 145	6 499 998	399 951	483 301	258 153 772
únor 2026	10 738 948	12 994 855	7 780 918	9 411 020	261 111 802
březen 2026	8 264 462	9 999 999	5 457 296	6 606 603	263 918 968
duben 2026	0	0	2 670 746	3 238 012	261 248 222
květen 2026	0	0	0	0	261 248 222
červen 2026	0	0	0	0	261 248 222
Celkem	24 389 555	29 494 853	16 308 911	19 738 936	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace <1R	O<1R	1 646 183	4,77
obligace <3R (1 až 3R)	O<3R	4 947 946	14,35
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	4 491 956	13,03
pohledávky za bankami splatné na požádání	BU	39 855	0,12
pohledávky z repo operací	PR	23 307 668	67,60
ostatní aktiva	OA	47 447	0,14



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	CZ0001004105	CZ	1 100 914	1 103 570	110 000
CZGB 0.95 15/05/30	CZ0001004477	CZ	1 323 072	1 340 981	150 000
CZECH REPUBLIC 0.25	CZ0001005037	CZ	1 482 288	1 569 918	160 000
CZECH REPUBLIC 0.05	CZ0001006076	CZ	1 712 824	1 753 284	200 000
CZECH REPUBLIC 5.5	CZ0001006696	CZ	1 903 475	1 920 739	180 000
CZECH REPUBLIC 5	CZ0001006688	CZ	1 334 260	1 397 691	130 000
CZECH REPUBLIC 5.75	CZ0001007025	CZ	1 921 831	1 908 073	180 000

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 30.6.2026 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	23 347 524
v tom: a) splatné na požádání	39 855
b) ostatní pohledávky	23 307 668
Dluhové cenné papíry	11 086 084
v tom: a) vydané vládními institucemi	10 994 255
b) vydané ostatními osobami	91 829
Akcie, podílové listy a ost. podíly	0
Ostatní aktiva	47 447
Aktiva celkem	34 481 055
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	77 103
Výnosy a výdaje příštích období	17 535
Kapitálové fondy	28 086 202
Emisní ážio	-1 756 182
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	7 556 697
Zisk nebo ztráta za účetní období	499 701
Pasiva celkem	34 481 055

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	655 773
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	186 801
výnosy z úroků z ostatních aktiv	468 972
Náklady na úroky a podobné náklady	-263
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-7 856
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	268
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-126 158
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	521 763
Daň z příjmů	-22 062
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	499 701

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	108 818
Poplatky Depozitáři	17 251
Poplatky za audit	51
Poplatky ostatní	37
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>126 158</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 oblastí 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 31.12.2025 činil 34,55 %, na konci prvního pololetí roku 2026 pak 37,65 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů 43,98 % oproti konci roku 2025 58,86 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2025 byl 6,59 %, v pololetí 13,08 %.

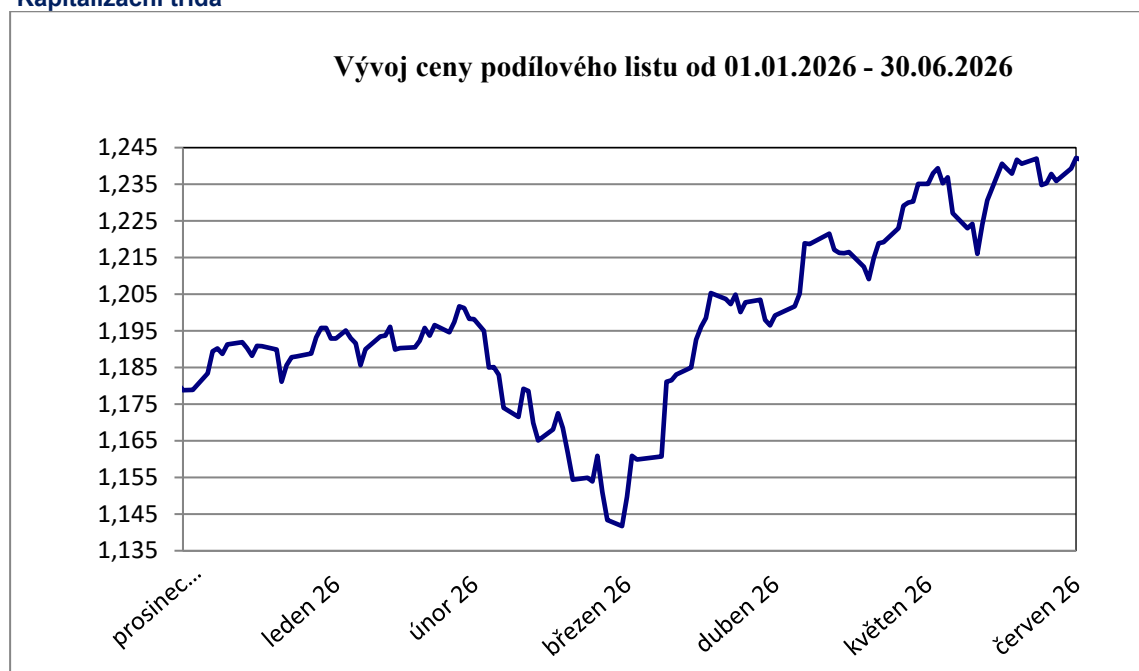
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP v prvním pololetí 2026 činil 49,22 % na konci roku 2025 činil 49,42 %, lucemburské CP tvořily 22,13 % oproti konci roku 2025 – 27,88 %, české CP – 13,52 % oproti konci roku 2025 – 15,43 %, maďarské 0,03 % oproti konci roku 2025 – 0,04 %, polské CP 0,31 %, jejich podíl na konci roku činil 0,40 %, francouzské CP 0,10 % , oproti konci roku 2025 – 0,12 % a podíl nizozemských CP na konci pololetí činil 0,08 %, na konci roku 2025 0,11 % a bylo zainvestováno do irských CP, jejich podíl na konci pololetí činil 1,52 %vztaženo k celkovým aktivům

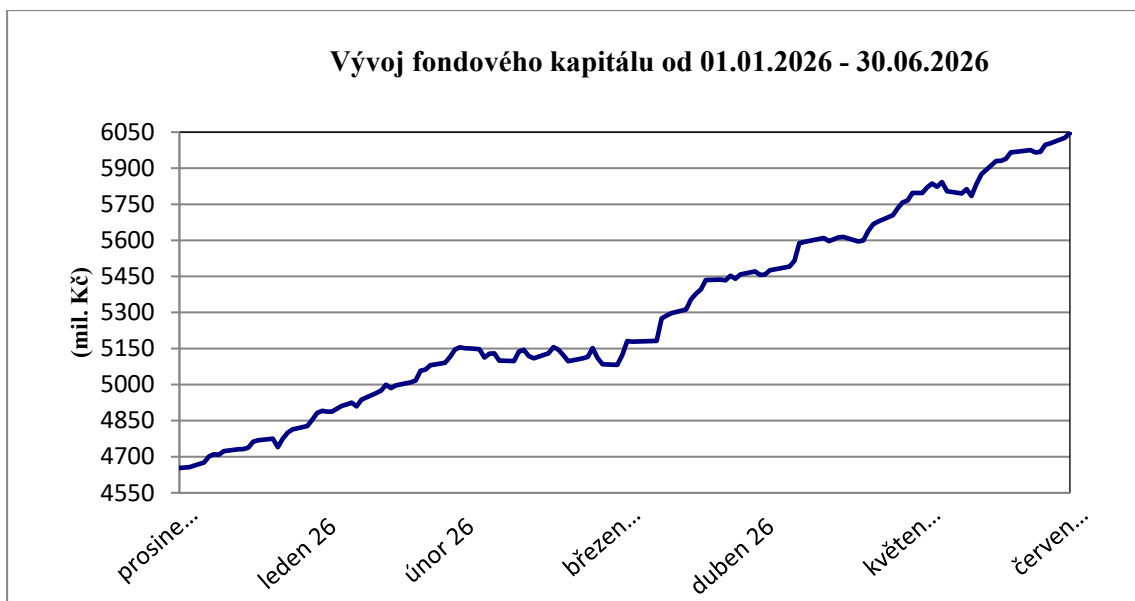
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy k 30.6.2026 byla 1,2422 CZK na konci roku 2025 byla 1,1788 CZK, ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy v prvním pololetí 1,2523 Kč, na konci roku 2025 byla 1,1878 CZK.

Fondový kapitál kapitalizační třídy k 30.6.2026 byl 6 047 mil CZK na konci roku 2025 byl 4 653 mil. CZK, ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy k 30.6.2026 byl 6 211 mil. CZK, na konci roku 2025 – 4 974 mil CZK.

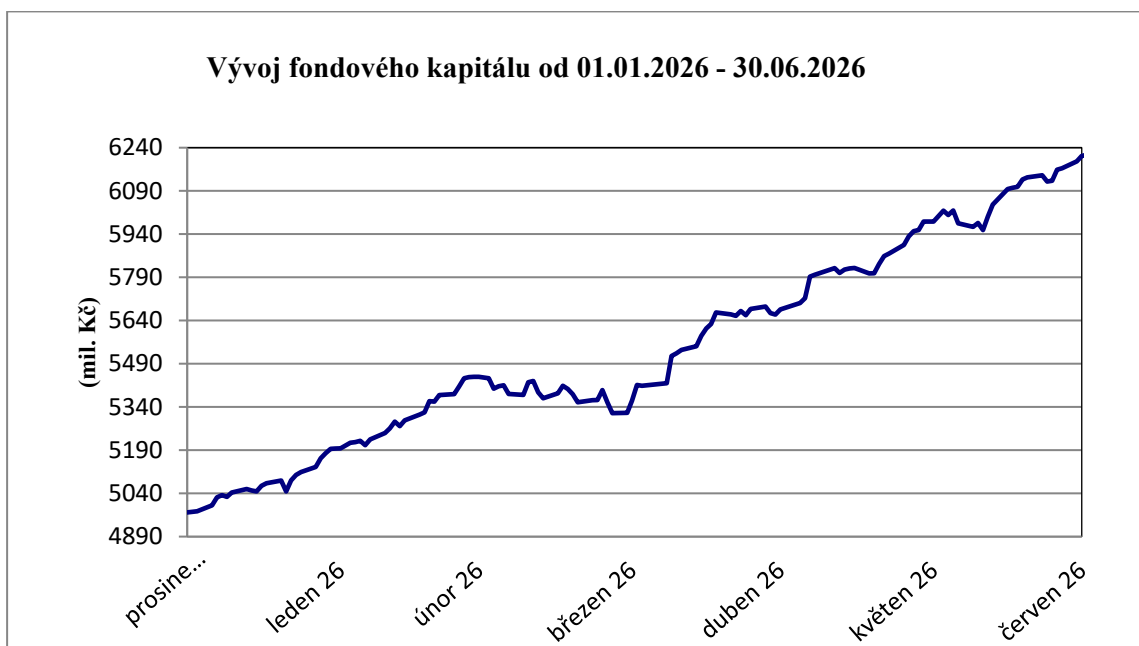
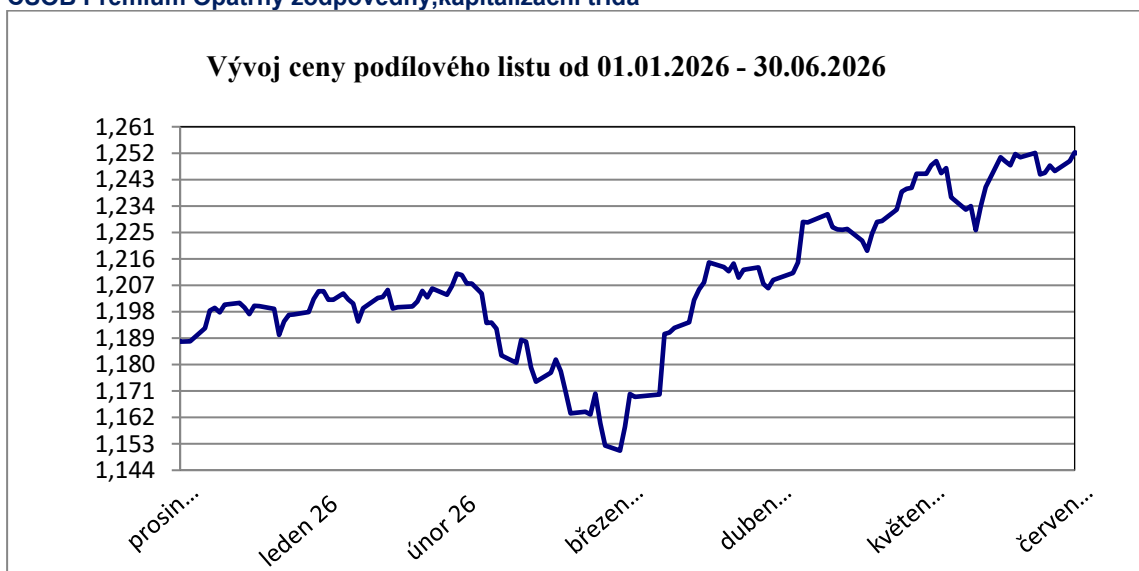
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

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)
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
2025	1,1302	3 616 862 987	62 419 698
2026	1,2422	6 047 247 119	289 167 362

ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2025	1,1382	3 910 281 105	67 960 320
2026	1,2523	6 211 442 081	302 544 994

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

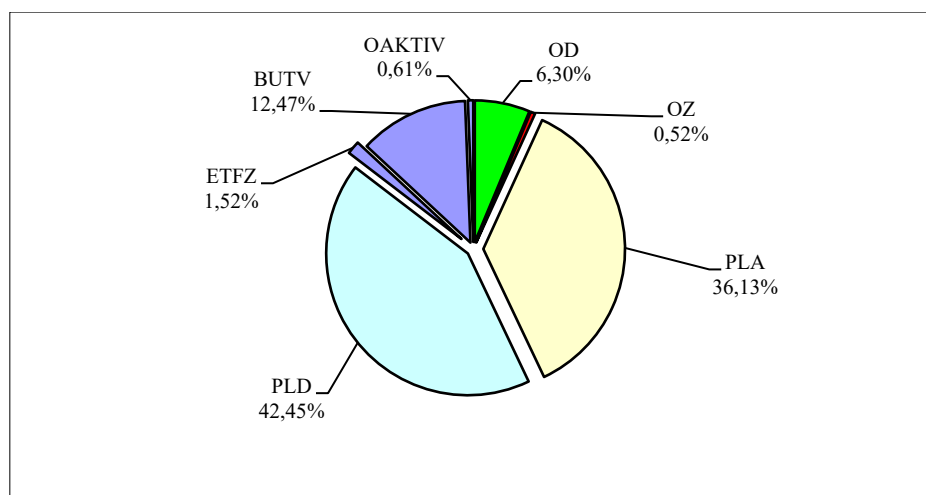
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	179 085 954	212 903 209	29 171 493	34 664 743	4 097 250 262
únor 2026	225 394 956	269 112 027	24 142 342	28 824 676	4 298 502 876
březen 2026	190 743 024	223 250 367	34 004 955	39 600 249	4 455 240 945
duben 2026	150 149 358	178 644 387	39 354 902	46 582 069	4 566 035 401
květen 2026	155 732 710	189 525 316	28 279 550	34 409 025	4 693 488 561
červen 2026	205 112 897	253 125 698	30 355 386	37 456 888	4 868 246 072
Celkem	1 106 218 899	1 326 561 004	185 308 628	221 537 649	

ČSOB Prémium Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	163 284 680	195 640 559	28 768 291	34 460 641	4 322 390 406
únor 2026	217 898 699	262 054 026	31 524 173	37 806 067	4 508 764 932
březen 2026	163 217 937	192 804 560	44 673 631	52 656 117	4 627 309 238
duben 2026	129 735 504	155 739 433	59 386 540	71 234 861	4 697 658 202
květen 2026	143 401 401	175 894 431	35 085 399	43 079 186	4 805 974 204
červen 2026	179 128 227	222 887 250	24 940 343	31 042 937	4 960 162 088
Celkem	996 666 448	1 205 020 260	224 378 377	270 279 810	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	779 640	6,30
obligace zahraniční	OZ	64 295	0,52
PL akciových fondů	PLA	4 471 534	36,13
PL dluhopisových fondů	PLD	5 254 442	42,45
ETF zahraniční	ETFZ	188 761	1,52
pohledávky za bankami	BUTV	1 543 732	12,47
ostatní aktiva	OAKTIV	75 405	0,61



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	855 005	894 251	819 436 433
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	1 298 824	1 340 888	31 160
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	224 710	188 761	113 416
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	1 579 519	1 621 527	48 910
KBC Equity fund Emerging markets Responsible Investing ISB	BE6294967557	BE	326 858	445 819	7 110
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	704 508	897 411	15 714
KBC Equity Fund Eurozone Responsible Investing ISB	BE6307732162	BE	250 896	311 097	6 094
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	624 732	807 474	12 535
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	624 345	807 479	12 115
KBC Equity Fund Rest of Europe Responsible Investing ISB	BE6307780641	BE	226 071	254 597	5 490
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	624 788	807 470	13 024
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	408 313	429 198	14 129
KBC Bonds Green Social Sustainability Bonds Responsible Inve	LU2672746570	LU	224 468	226 473	81 616
KBC Bonds Emerging Markets Responsible Investing ISB	LU1275397401	LU	692 462	742 105	33 472

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	448 407	448 451	44 700
CZECH REPUBLIC 3.6 06/03/36	CZ0001007355	CZ	267 676	278 302	30 000

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 ke dni 30.06.2026 je 67 868 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	1 543 732
v tom: a) splatné na požádání	74 266
b) ostatní pohledávky	1 469 466
Dluhové cenné papíry	843 935
v tom: a) vydané vládními institucemi	726 752
b) vydané ostatními osobami	117 183
Akcie, podílové listy	9 914 737
Ostatní aktiva	75 405
Aktiva celkem	12 377 809
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	107 190
Výnosy a výdaje příštích období	11 930
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	9 828 459
Emisní ážio	987 023
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	851 494
Zisk nebo ztráta za účetní období	591 712
Pasiva celkem	12 377 808

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	34 048
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	14 816
výnosy z úroků z ostatních aktiv	19 232
Výnosy z akcií a podílů	-448
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-898
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	654 121
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-64 181
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	622 641
Daň z příjmů	-30 929
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	591 712

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	58 078
Poplatky Depozitáři	6 030
Poplatky za audit	61
Poplatky ostatní	13
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	64 181

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 31.12.2025 činil 9,98 %, v prvním pololetí 2026 vzrostl na 11,47 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů na konci roku 2025 byl 88,97 %, v prvním pololetí 2026 klesl na 78,09 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2025 byl 1,05 %, na konci pololetí 2026 byl 11,26 %.

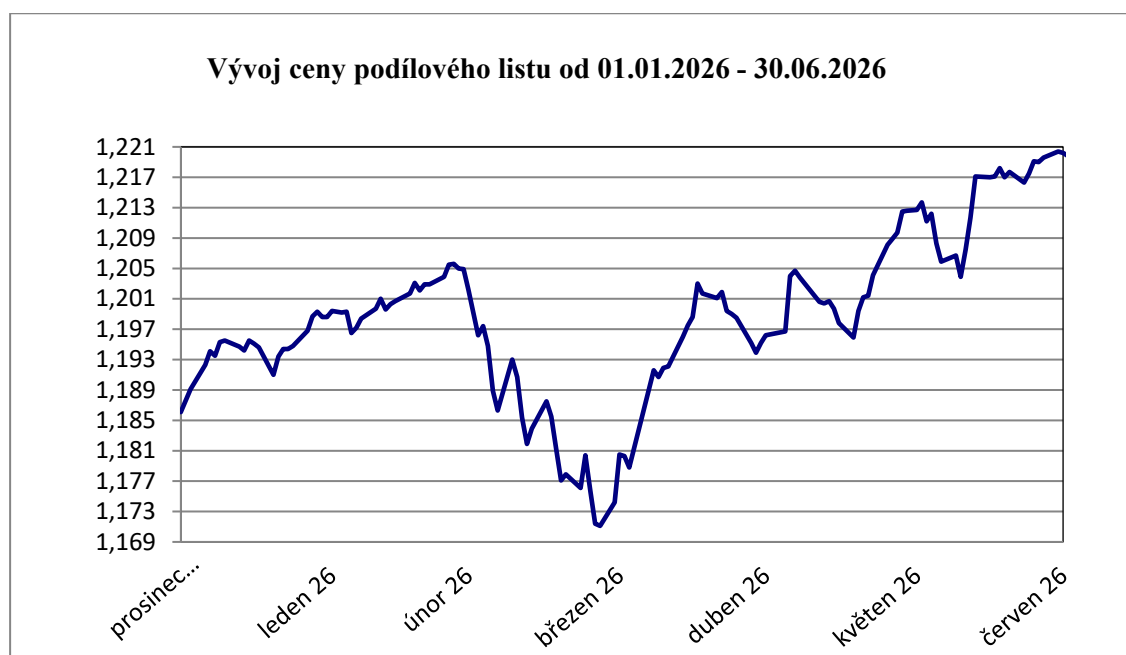
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP na konci roku 2025 činil 29,55 %, v pololetí 2026 vzrostl na 30,35 % lucemburské CP tvořily 38,92 %, na konci pololetí 2026 – 31,85 %, české CP – 29,36 %, na konci pololetí 2026 – 25,08 %, podíl polských CP činil 0,78 %, na konci pololetí 2026 – 0,32 %, podíl maďarských CP činil 0,05 %, na konci pololetí 2026 0,04 %, podíl francouzských CP na konci roku 2025 činil 0,19 %, do konce prvního pololetí 2026 poklesl na 0,17 % a podíl nizozemských CP 0,12 %, v pololetí 2026 činil 0,10 % a bylo zainvestováno do irských CP, jejich podíl na konci pololetí činil 0,82 %, vztaženo k celkovým aktivům.

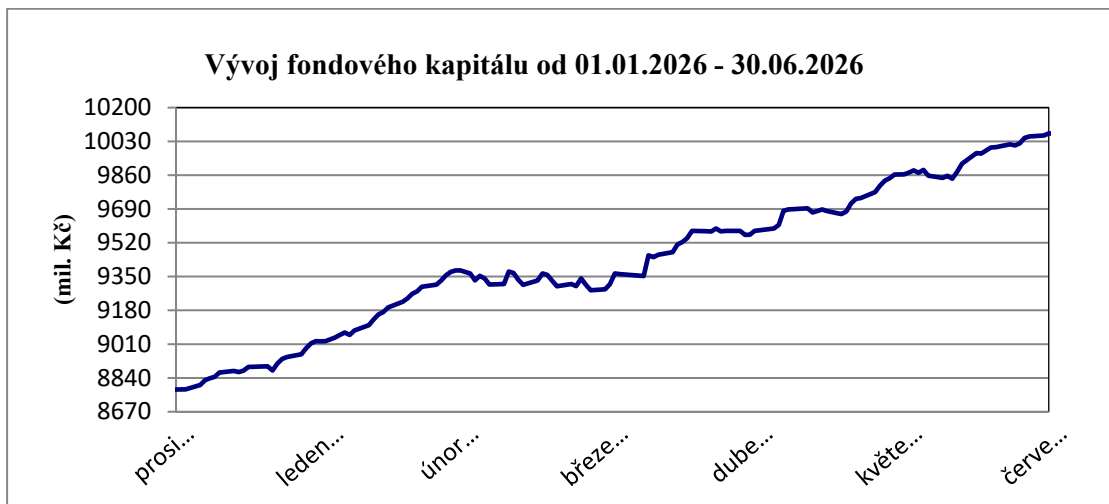
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2026 byla 1,2204 CZK, na konci roku 2025 – 1,1864 CZK. ČSOB Prémium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy 1,2292 CZK, na konci roku 2025 – 1,1944 CZK.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 10 070 mil. CZK, ČSOB Prémium Velmi opatrný zodpovědný, kapitalizační třídy 9 803 mil CZK.

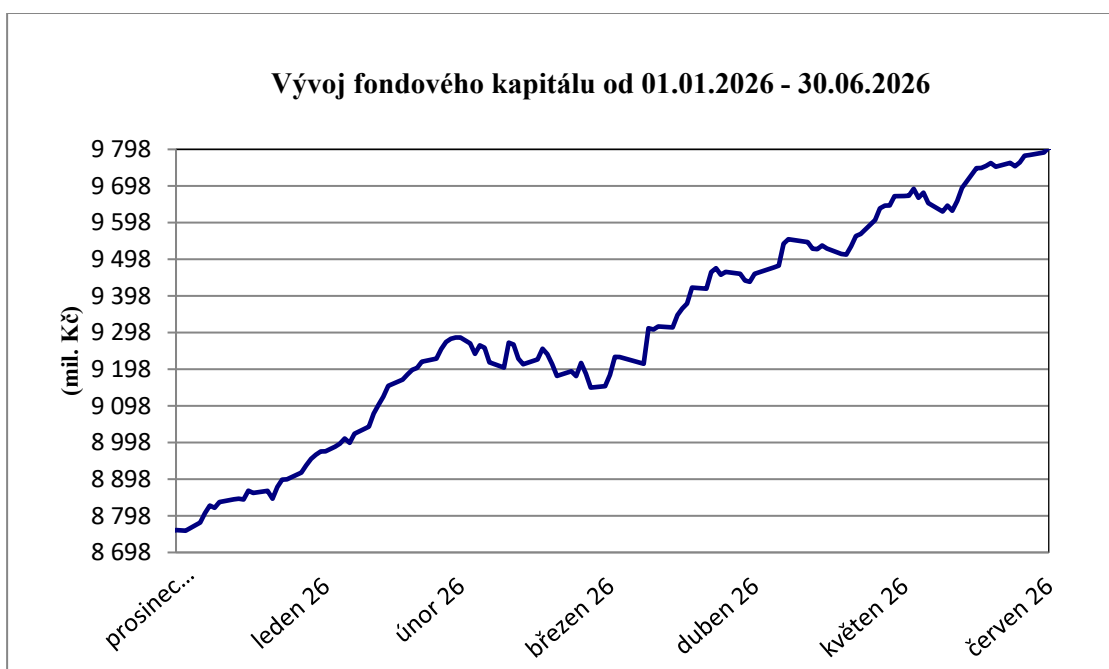
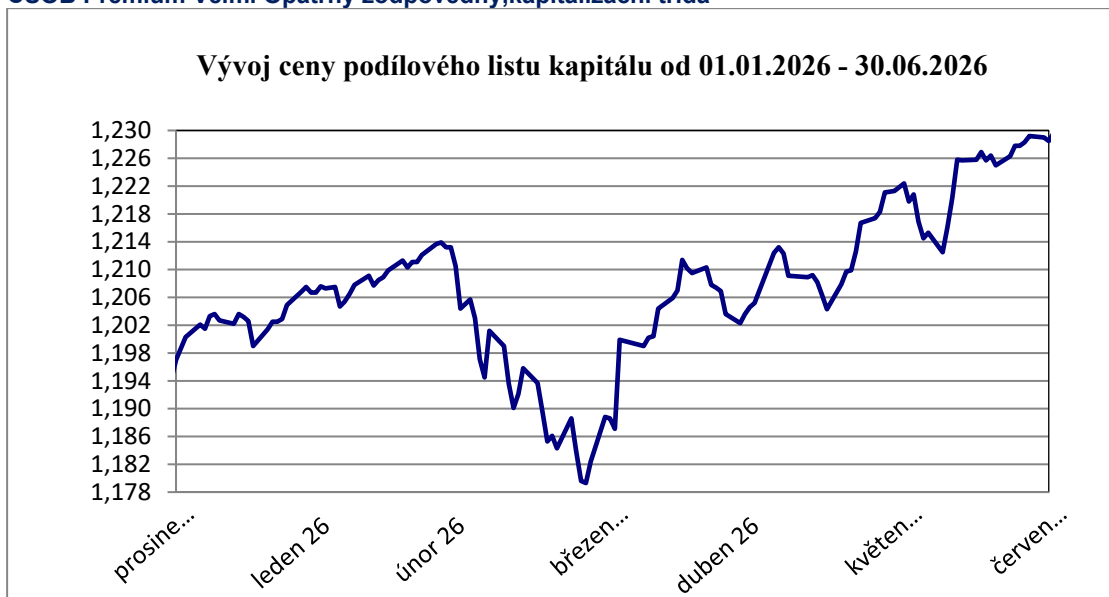
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Kapitalizační třída





ČSOB Prémium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační 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)
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
2025	1,1599	7 712 709 946	111 378 177
2026	1,2204	10 070 013 075	270 075 393

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
2025	1,1671	7 870 599 347	117 110 023
2026	1,2292	9 802 927 350	269 731 767

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

kapitalizační třída

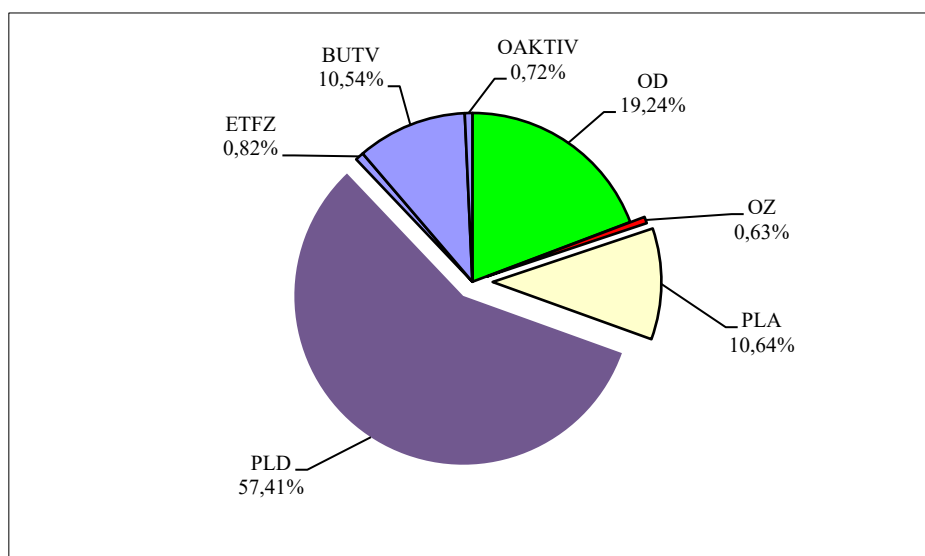
Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	204 581 354	244 372 101	76 889 825	91 859 381	7 529 414 548
únor 2026	309 720 558	371 936 503	53 919 322	64 775 628	7 785 215 784
březen 2026	228 308 435	271 167 867	83 547 691	99 099 087	7 929 976 528
duben 2026	178 315 211	212 897 300	93 517 732	111 494 072	8 014 774 007
květen 2026	199 762 552	239 924 105	79 628 490	95 740 440	8 134 908 069
červen 2026	188 422 736	228 719 700	72 240 022	87 709 282	8 251 090 783
Celkem	1 309 110 846	1 569 017 576	459 743 082	550 677 890	

ČSOB Prémium Velmi Opatrný zodpovědný, kapitalizační třída

Období	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
	Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden 2026	277 118 882	334 964 751	61 069 669	73 848 306	7 652 782 153
únor 2026	214 811 270	256 927 829	101 855 937	121 556 926	7 765 737 486
březen 2026	181 795 772	218 904 645	89 270 477	106 999 579	7 858 262 781
duben 2026	154 921 080	187 412 044	94 259 531	114 116 356	7 918 924 330
květen 2026	148 438 510	181 283 560	92 471 072	112 895 813	7 974 891 768
červen 2026	277 118 882	334 964 751	61 069 669	73 848 306	7 652 782 153
Celkem	1 162 349 588	1 402 310 809	520 967 949	628 087 498	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	3 849 639	19,24
obligace zahraniční	OZ	125 144	0,63
PL akciových fondů	PLA	2 129 440	10,64
PL dluhopisových fondů	PLD	11 487 042	57,41
ETF zahraniční	ETFZ	164 931	0,82
pohledávky za bankami	BUTV	2 108 910	10,54
ostatní aktiva	OAKTIV	144 666	0,72



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	1 108 349	1 168 983	1 071 183 668
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	2 982 541	3 113 524	72 354
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	3 782 514	3 943 238	118 939
KBC Equity fund Emerging markets Responsible Investing ISB	BE6294967557	BE	153 313	216 408	3 451
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	312 079	423 080	7 408
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	288 376	384 016	5 961
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	288 353	384 009	5 761
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	288 195	384 014	6 194
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	949 626	1 005 442	33 099
KBC Bonds Green Social Sustainability Bonds Responsible Inve	LU2672746570	LU	516 346	521 419	187 908
KBC Bonds Emerging Markets Responsible Investing ISB	LU1275397401	LU	1 618 394	1 734 436	78 229

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	1 479 911	1 540 205	155 000
CZECH REPUBLIC Float 11/19/27	CZ0001004105	CZ	1 595 748	1 595 160	159 000
CZECH REPUBLIC 3.6 06/03/36	CZ0001007355	CZ	554 384	575 157	62 000

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 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 30.06.2026 je 15 812 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	2 108 909
v tom: a) splatné na požádání	67 083
b) ostatní pohledávky	2 041 826
Dluhové cenné papíry	3 974 783
v tom: a) vydané vládními institucemi	3 710 522
b) vydané ostatními osobami	264 261
Akcie, podílové listy	13 781 414
Ostatní aktiva	144 666
Aktiva celkem	20 009 772
Pasiva	
Závazky vůči bankám	40 864
Ostatní pasiva	81 632
Výnosy a výdaje příštích období	14 335
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	16 225 998
Emisní ážio	1 909 628
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	1 197 507
Zisk nebo ztráta za účetní období	539 807
Pasiva celkem	20 009 772

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	97 904
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	73 087
výnosy z úroků z ostatních aktiv	24 817
Výnosy z akcií a podílů	-369
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-1 853
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	553 553
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-81 504
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	567 732
Daň z příjmů	-27 925
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	539 807

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	71 089
Poplatky Depozitáři	10 317
Poplatky za audit	61
Poplatky ostatní	36
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	81 504

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 2026 byl 58,58 %, na konci roku 2025 činil 54,23 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů 34,12 %, oproti konci roku 2025 38,04 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2025 byl 7,73 %, v pololetí 2026 - 9,50 %.

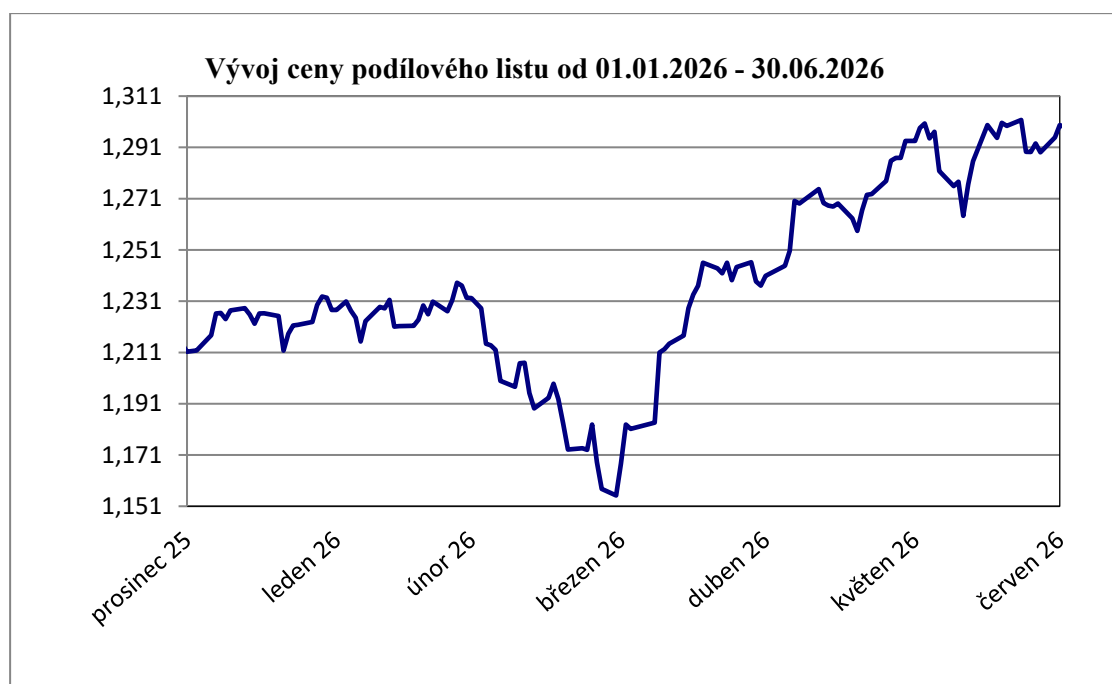
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP na konci pololetí činil 64,89 %, na konci roku 2025 – 64,51 % lucemburské CP tvořily 14,46 %, oproti konci roku 2025 – 19,19 %, české CP – 8,51 %, na konci roku 2025 – 7,98 %, maďarské 0,04 % oproti konci roku 2025 – 0,06 %, polské 0,21 %, na konci roku 2025 – 0,28 %, francouzské CP 0,10 % oproti konci roku 2025 – 0,13 % a nizozemské CP 0,08 %, oproti konci roku 2025 - 0,11 %, bylo zainvestováno do irských CP, jejich podíl na konci pololetí činil 2,19 %, vztaheno k celkovým aktivům.

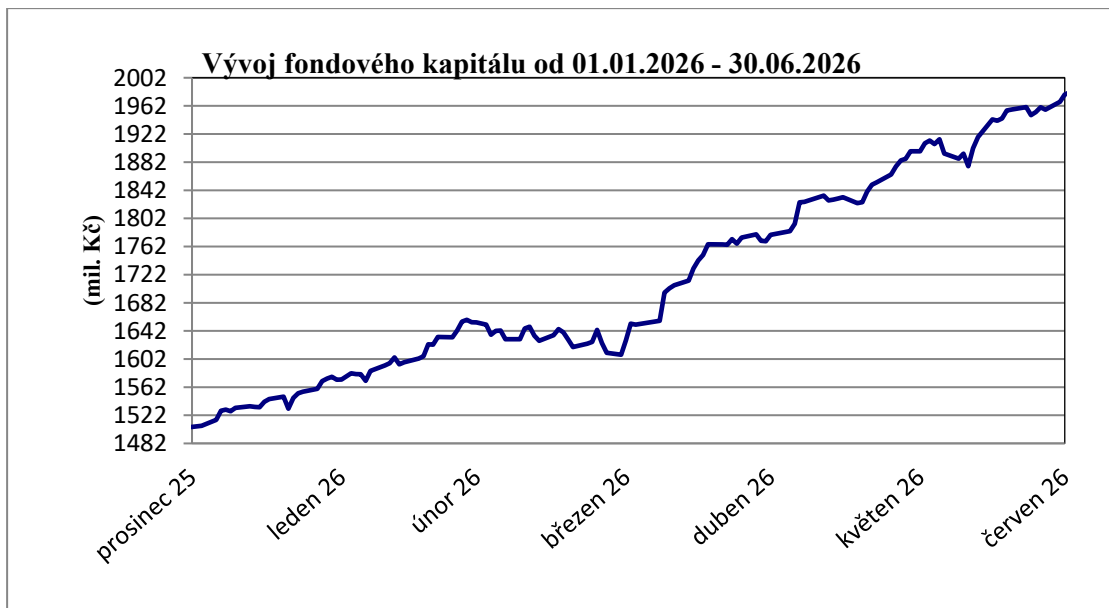
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2026 byla 1,2997 CZK, na konci roku 2025 byla 1,2113 CZK, ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 1,3061 CZK, na konci roku 2025 1,2166 CZK.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci pololetí 2026 byl 1 978,35 mil CZK, na konci roku 2025 – 1 505,4 mil. CZK, ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy na konci pololetí 3 816,6 mil CZK oproti konci roku 2025 – 3 013,0 mil CZK.

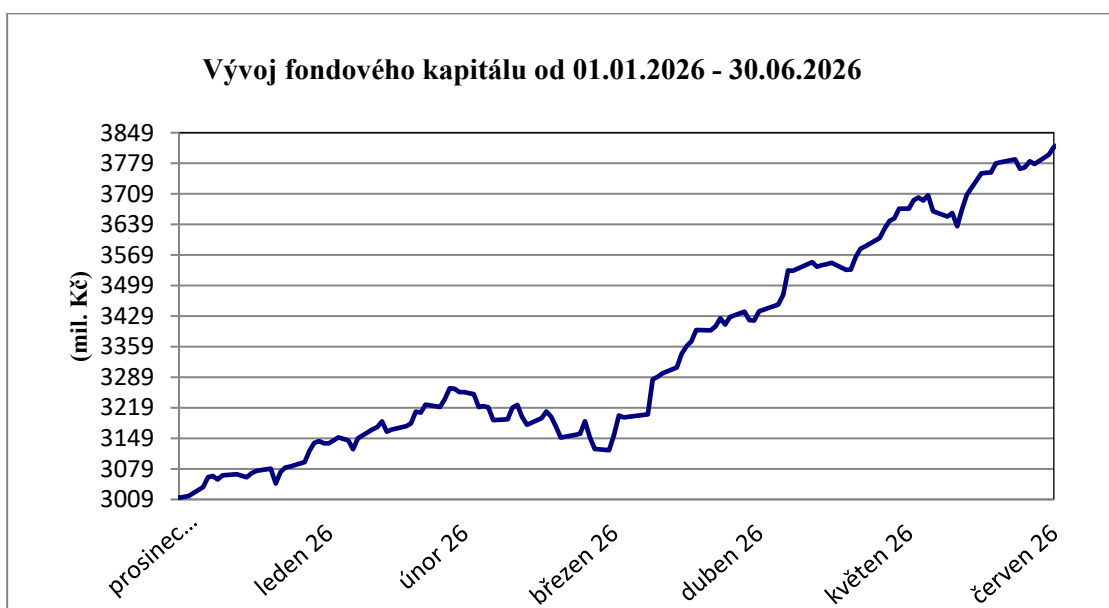
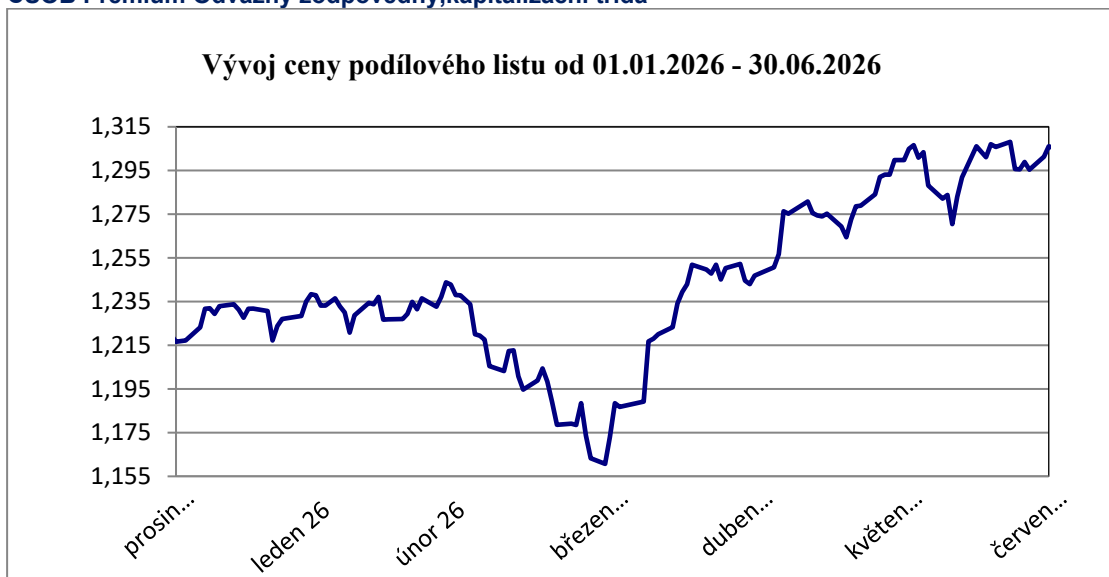
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

retailová třída





ČSOB Prémium Odvážný 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)
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
2025	1,1426	1 151 461 838	24 659 645
2026	1,2997	1 978 254 997	127 181 690

ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída

k 30. červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta po zdanění (Kč)
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
2025	1,1471	2 427 764 069	53 132 731
2026	1,3061	3 816 623 862	247 145 596

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

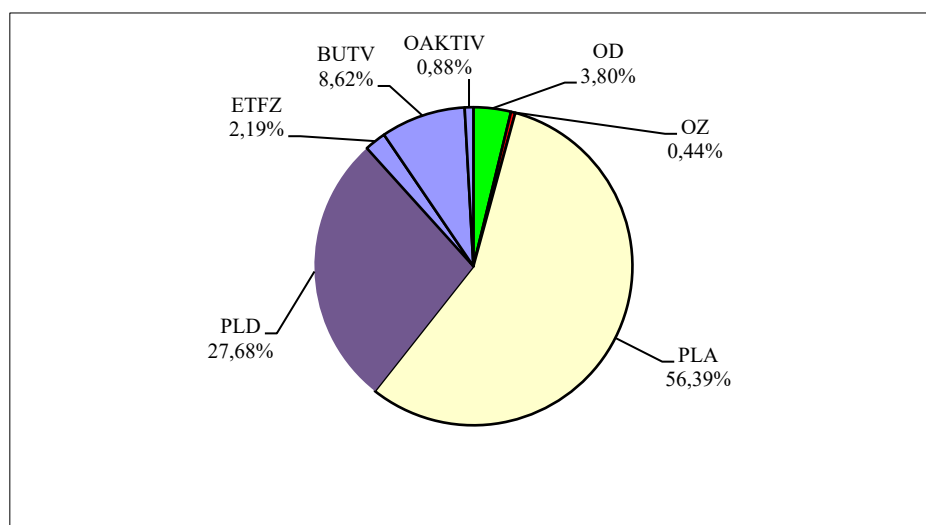
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	53 910 400	65 941 454	15 607 581	19 119 450	1 281 126 135
únor	2026	72 053 025	88 442 160	10 758 027	13 210 864	1 342 421 133
březen	2026	69 408 501	82 897 934	17 000 019	20 219 148	1 394 829 615
duben	2026	55 860 705	68 312 591	17 457 360	21 300 515	1 433 232 960
květen	2026	49 914 273	63 318 843	16 177 849	20 485 357	1 466 969 384
červen	2026	71 943 089	92 794 065	16 800 330	21 690 166	1 522 112 143
Celkem		373 089 993	461 707 046	93 801 166	116 025 500	

ČSOB Prémium Odvážný zodpovědný, kapitalizační třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	87 384 057	107 373 703	19 699 936	24 209 721	2 544 163 973
únor	2026	108 291 340	133 453 134	23 231 250	28 614 750	2 629 224 063
březen	2026	84 608 151	101 708 243	22 265 732	26 738 156	2 691 566 482
duben	2026	89 830 045	110 788 702	22 388 438	27 405 664	2 759 008 089
květen	2026	78 834 610	100 452 251	10 488 273	13 314 725	2 827 354 426
červen	2026	110 974 890	143 937 590	16 219 335	20 957 298	2 922 109 981
Celkem		559 923 093	697 713 623	114 292 964	141 240 313	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	223 998	3,80
obligace zahraniční	OZ	26 092	0,44
PL akciových fondů	PLA	3 319 442	56,39
PL dluhopisových fondů	PLD	1 629 464	27,68
ETF zahraniční	ETFZ	128 925	2,19
pohledávky za bankami	BUTV	507 481	8,62
ostatní aktiva	OAKTIV	51 691	0,88



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	264 311	277 005	253 829 929
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	405 633	418 851	9 733
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	152 781	128 925	77 464
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	485 140	500 969	15 111
KBC Equity fund Emerging markets Responsible Investing ISB	BE6294967557	BE	241 892	331 785	5 292
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	491 377	662 813	11 606
KBC Equity Fund Eurozone Responsible Investing ISB	BE6307732162	BE	185 435	231 542	4 536
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	460 334	600 951	9 329
KBC Equity Fund Asia Pacific Responsible Investing ISB	BE6307773570	BE	69 260	87 141	2 214
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	460 160	600 944	9 016
KBC Equity Fund Rest of Europe Responsible Investing ISB	BE6307780641	BE	168 220	189 479	4 086
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	460 274	600 909	9 692
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	125 987	133 214	4 385

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
KBC Bonds Green Social Sustainability Bonds Responsible Inve	LU2672746570	LU	68 249	69 086	24 897
KBC Bonds Emerging Markets Responsible Investing ISB	LU1275397401	LU	215 020	230 339	10 389

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	90 249	90 292	9 000
CZECH REPUBLIC 3.6 06/03/36	CZ0001007355	CZ	106 774	111 321	12 000

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 ke dni 30.06.2026 je 49 600 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	507 482
v tom: a) splatné na požádání	17 379
b) ostatní pohledávky	490 103
Dluhové cenné papíry	250 090
v tom: a) vydané vládními institucemi	201 613
b) vydané ostatními osobami	48 477
Akcie, podílové listy	5 077 831
Ostatní aktiva	51 691
Aktiva celkem	5 887 093
Pasiva	
Závazky vůči bankám	490
Ostatní pasiva	85 153
Výnosy a výdaje příštích období	6 571
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	4 444 266
Emisní ážio	401 000
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	575 286
Zisk nebo ztráta za účetní období	374 327
Pasiva celkem	5 887 093

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	10 780
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	4 348
výnosy z úroků z ostatních aktiv	6 432
Výnosy z akcií a podílů	-363
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-484
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	418 813
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-34 804
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	393 942
Daň z příjmů	-19 615
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	374 327

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	31 921
Poplatky Depozitáři	2 817
Poplatky za audit	61
Poplatky ostatní	4
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	34 804

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 2026 činil 84,03 %, oproti konci roku 2025, kdy tento podíl činil 78,96 %, podíl dluhopisů, respektive dluhopisových fondů na konci pololetí 2026 činil 13,58 %, oproti konci roku 2025 -16,83 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci pololetí činil 5,10 %, na konci roku 2025 byl 4,21 %.

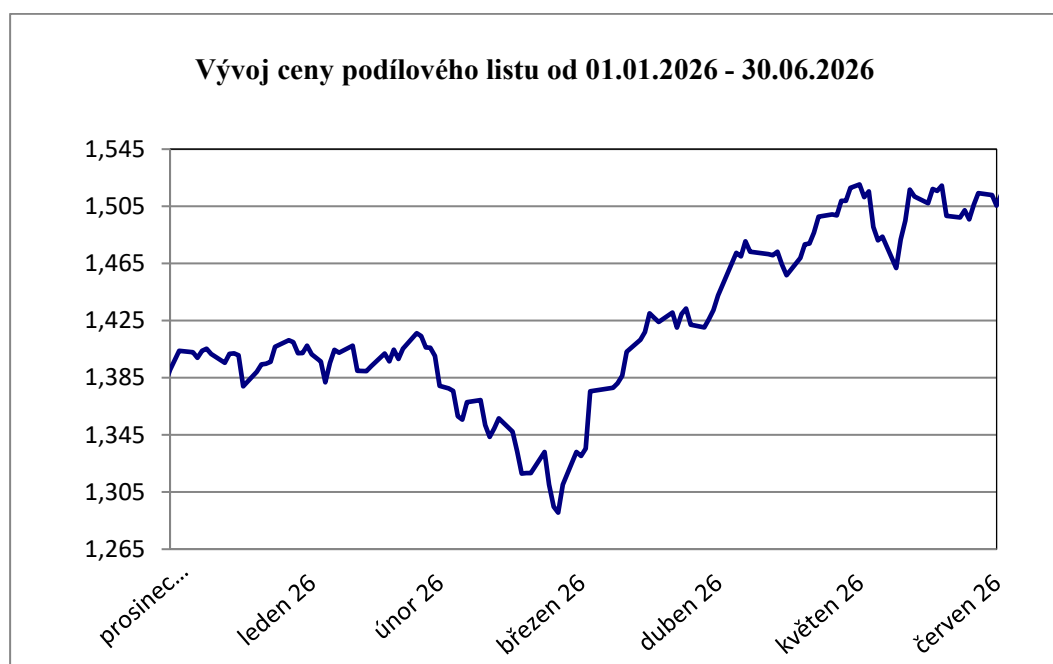
Z teritoriálního pohledu podíl belgických CP na konci pololetí činil 84,39 %, na konci roku 2025 činil 83,52 %, lucemburské CP tvořily na konci pololetí 4,99 %, na konci roku 2025 – 8,47 %, české CP na konci pololetí 2,81 %, na konci roku 2025 – 3,80 %, bylo zainvestováno do irských CP, jejich podíl na konci pololetí činil 2,71 %, vztaženo k celkovým aktivům.

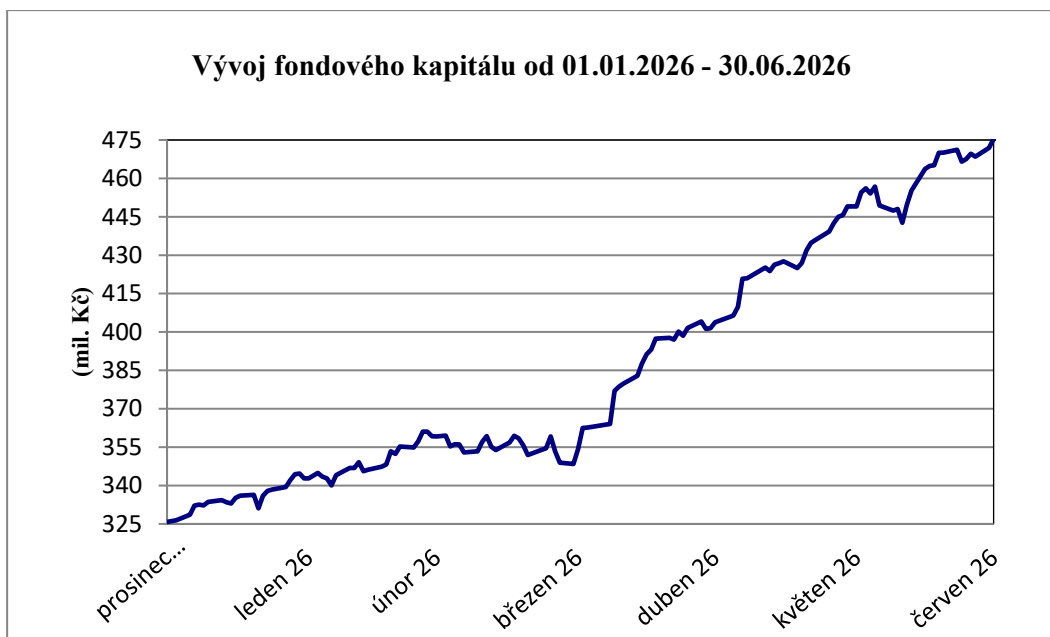
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na konci pololetí 2026 byla 1,5142 Kč, na konci roku 2025 – 1,3807 Kč ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 1,5229 Kč, na konci roku 2025 – 1,3879 Kč.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 475 4 mil. Kč, ČSOB Prémium Velmi Odvážný zodpovědný, kapitalizační třídy 1 349,2 mil Kč.

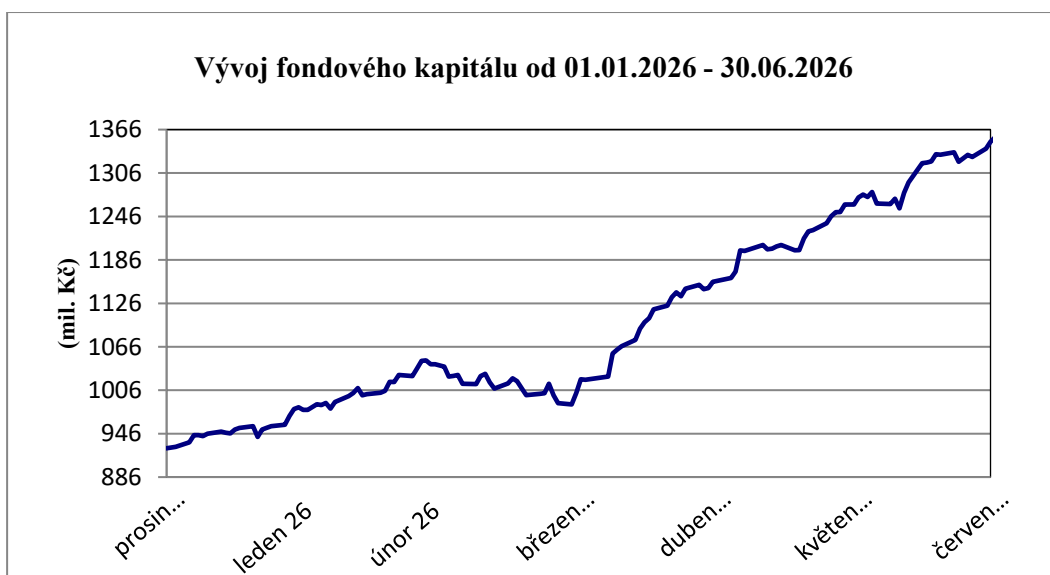
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

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
2025	1,2751	245 863 697	5 614 288
2026	1,5142	475 391 281	38 611 338

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
2025	1,2811	700 808 552	16 988 517
2026	1,5229	1 349 236 364	108 755 522

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

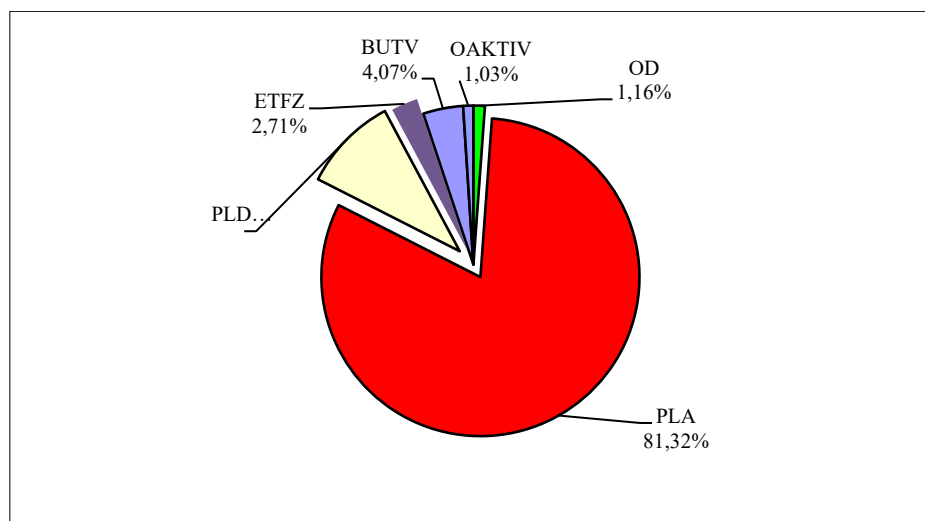
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	10 552 193	14 729 914	2 056 016	2 875 322	244 467 591
únor	2026	13 519 698	18 919 538	2 520 112	3 536 047	255 467 177
březen	2026	18 051 009	24 422 271	3 139 027	4 206 822	270 379 159
duben	2026	15 440 407	21 412 557	2 721 859	3 777 086	283 097 707
květen	2026	17 086 799	25 084 521	2 577 290	3 785 446	297 607 216
červen	2026	19 337 598	29 061 230	2 987 157	4 471 389	313 957 657
Celkem		93 987 704	133 630 030	16 001 461	22 652 113	

ČSOB Prémium Velmi odvážný zodpovědný,kapitalizační třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	34 974 333	49 134 044	7 690 773	10 737 117	694 409 922
únor	2026	50 397 739	70 940 697	7 761 844	10 883 799	737 045 817
březen	2026	32 125 260	43 584 684	8 310 669	11 247 997	760 860 408
duben	2026	48 475 396	68 627 797	3 414 742	4 800 195	805 921 062
květen	2026	33 274 949	49 106 373	7 107 137	10 445 531	832 088 874
červen	2026	58 048 973	87 584 636	4 160 457	6 283 794	885 977 390
Celkem		257 296 650	368 978 231	38 445 622	54 398 431	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace tuzemské	OD	21 556	1,16
PL akciových fondů	PLA	1 511 085	81,32
PL dluhopisových fondů	PLD	180 466	9,71
ETF zahraniční	ETFZ	50 406	2,71
pohledávky za bankami	BUTV	75 582	4,07
ostatní aktiva	OAKTIV	19 163	1,03



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

Název cenného papíru	ISIN	Země emitent a	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
ČSOB Dluhopisový zodpovědný fondová třída	CZ0008477833	CZ	29 533	30 679	28 112 784
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	44 479	45 682	1 062
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	59 637	50 406	30 286
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing ISB	BE6222649020	BE	55 646	57 015	1 720
KBC Equity fund Emerging markets Responsible Investing ISB	BE6294967557	BE	112 720	151 325	2 413
KBC Equity Fund World Responsible Investing ISB	BE6307729135	BE	233 795	300 569	5 263
KBC Equity Fund Eurozone Responsible Investing ISB	BE6307732162	BE	87 159	105 580	2 068
KBC Equity Fund USA and Canada Responsible Investing ISB	BE6307764488	BE	219 568	274 046	4 254
KBC Equity Fund Asia Pacific Responsible Investing ISB	BE6307773570	BE	32 621	39 283	998
KBC Equity Fund North America Responsible Investing ISB	BE6307777613	BE	219 558	274 018	4 111
KBC Equity Fund Rest of Europe Responsible Investing ISB	BE6307780641	BE	78 486	86 420	1 864
KBC Equity Fund North American Continent Responsible Investi	BE6318122270	BE	219 674	274 077	4 421
KBC Bonds Emerging Markets Responsible Investing ISB	LU1275397401	LU	23 914	25 608	1 155

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 30.6.2026 činil 15 284 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

Aktiva	30.červnu 2026
	tis.Kč
Pohledávky za bankami	75 582
v tom: a) splatné na požádání	33 267
b) ostatní pohledávky	42 315
Dluhové cenné papíry	21 556
v tom: a) vydané vládními institucemi	18 553
b) vydané ostatními osobami	3 003
Akcie, podílové listy	1 741 957
Ostatní aktiva	19 163
Aktiva celkem	1 858 258

Pasiva	30. červnu 2026
	tis.Kč
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	31 225
Výnosy a výdaje příštích období	2 405
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	1 199 945
Emisní ážio	302 076
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	175 240
Zisk nebo ztráta za účetní období	147 367
Pasiva celkem	1 858 258

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 196
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	372
výnosy z úroků z ostatních aktiv	825
Výnosy z akcií a podílů	-93
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-193
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	166 019
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-11 823
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	155 106
Daň z příjmů	-7 739
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	147 367

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	10 927
Poplatky Depozitáři	834
Poplatky za audit	61
Poplatky ostatní	1
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>11 823</u>

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

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

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

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

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

Podíl akcií, respektive akciových podílových fondů na hodnotě aktiv k 31.12.2025 činil 98,06 % v prvním pololetí 2026 poklesl na 95,96 % Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech na konci roku 2025 byl 1,94 %, k 30.6.2026 tento podíl činil 4,04 % vztaženo k aktivum fondu.

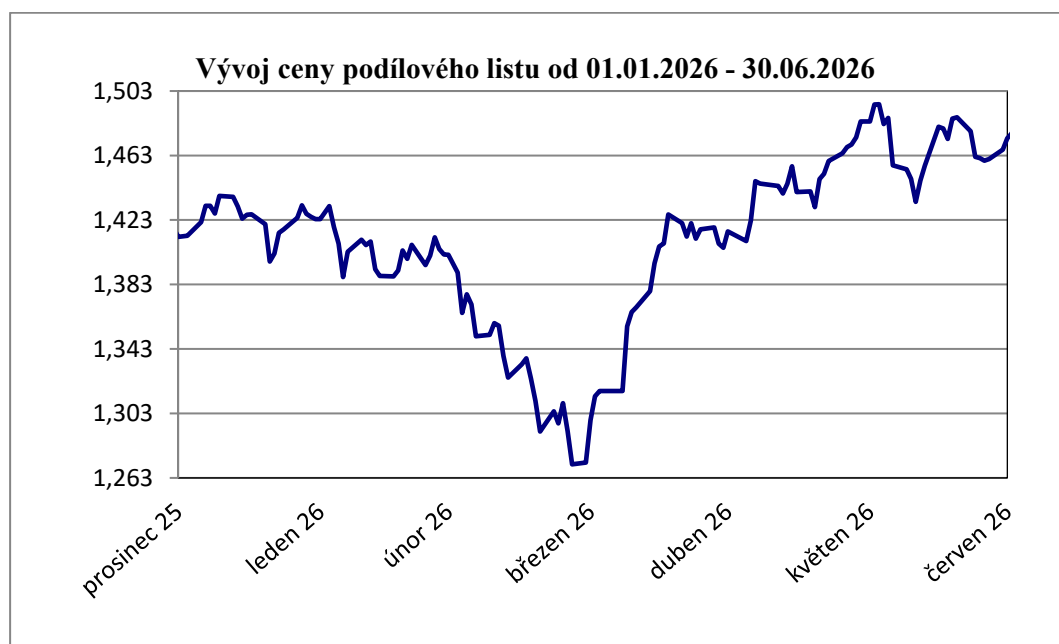
Podíl cenných papírů denominovaných v USD klesl v prvním pololetí z 64,97 % na 61,08 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR vzrostl z 21,65 % na 24,84 %, podíl cenných papírů denominovaných v GBP vzrostl z 3,35 % na 3,83 %, podíl cenných papírů denominovaných v CHF se snížil z 4,39 % na 3,03 %, podíl cenných papírů denominovaných v DKK se snížil z 2,78 % na 2,44 %, podíl cenných papírů denominovaných v NOK se snížil z 0,52 % na 0,46 % a v SEK se snížil z 0,39 na 0,28 %, vztaženo na aktiva fondu.

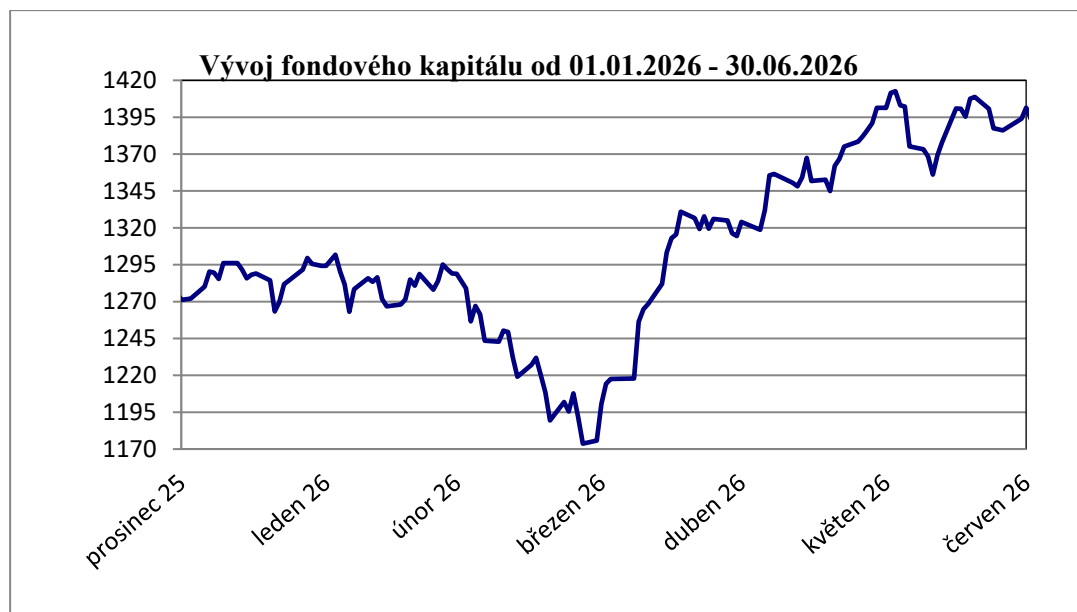
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy na koci pololetí 2026 byla 11,4737 CZK na konci roku 2025 - 1,4125 CZK, třídy Wealth Office akciový zodpovědný 1,5332 CZK, na konci roku 2025 1,4626 CZK.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 1 401,5 mil. CZK, třídy Wealth Office akciový zodpovědný 266 mil Kč.

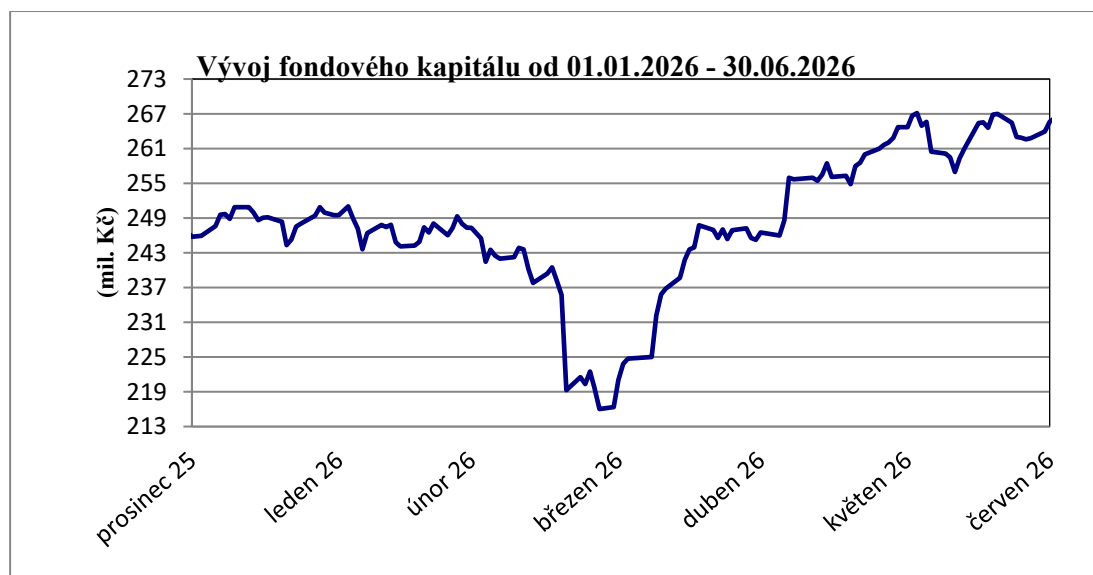
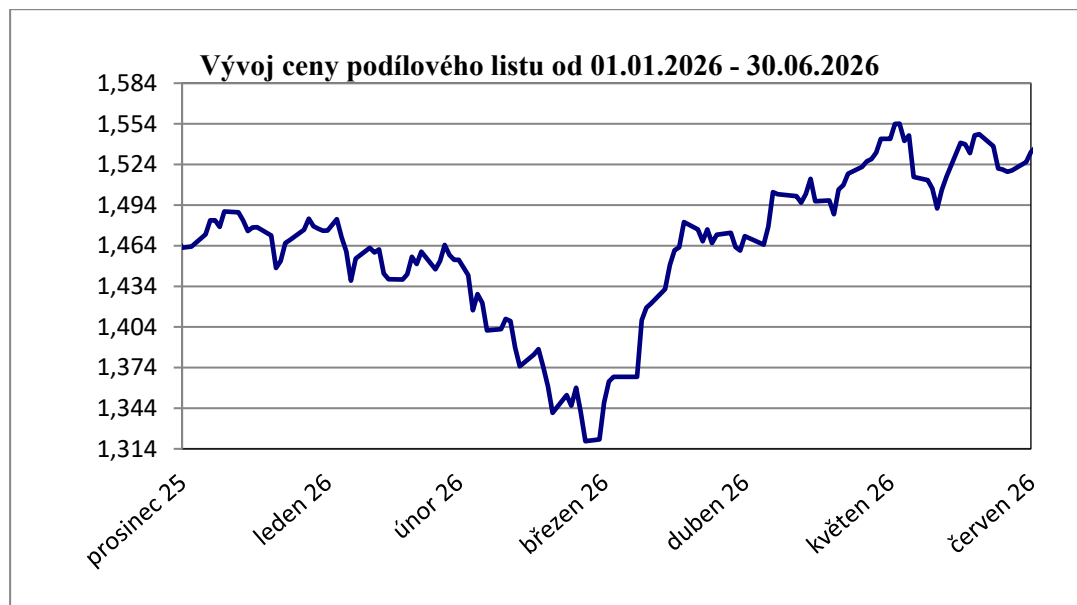
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

retailová třída





ČSOB Akciový zodpovědný, Wealth Office třída



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

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
2025	1,3250	1 136 460 089	42 701 460
2026	1,4737	1 401 488 772	58 461 629

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
2025	1,3653	230 533 723	9 829 056
2026	1,5332	265 633 869	11 396 543

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

retailová třída

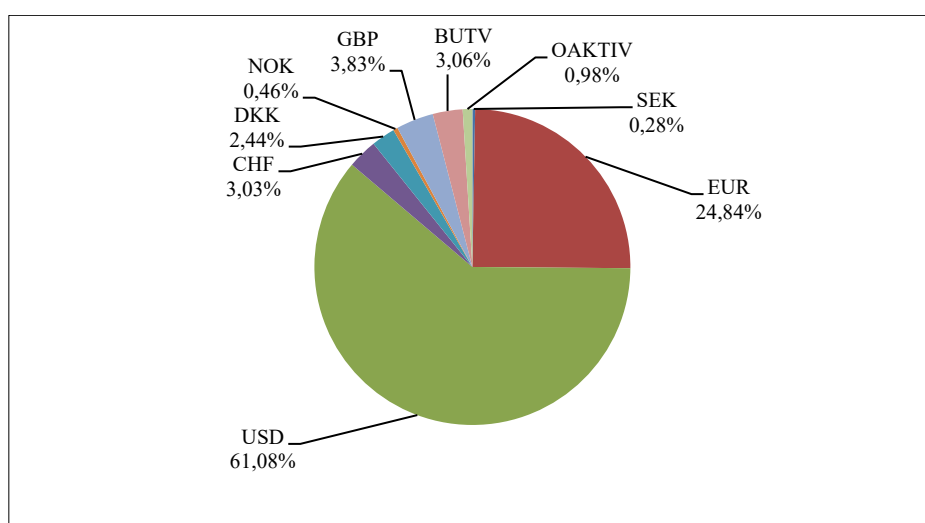
Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	13 395 303	19 045 144	4 134 505	5 888 790	909 179 111
únor	2026	14 187 418	19 908 966	3 704 761	5 185 672	919 661 768
březen	2026	11 888 259	15 817 287	7 161 320	9 605 543	924 388 707
duben	2026	16 635 597	22 964 399	5 952 861	8 307 887	935 071 443
květen	2026	18 869 827	27 308 458	9 661 399	13 996 509	944 279 871
červen	2026	12 665 341	18 640 154	5 954 584	8 793 723	950 990 628
Celkem		87 641 745	123 684 408	36 569 430	51 778 123	

ČSOB Akciový zodpovědný, Wealth Office třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	1 079 720	1 591 121	0	0	169 124 861
únor	2026	1 091 645	1 589 634	68 837	100 302	170 147 669
březen	2026	3 541 717	4 989 999	9 752 100	13 264 806	163 937 286
duben	2026	3 981 324	5 642 599	340 000	496 536	167 578 610
květen	2026	3 981 917	5 918 294	0	0	171 560 527
červen	2026	1 690 556	2 591 118	0	0	173 251 083
Celkem		15 366 879	22 322 765	10 160 937	13 861 645	

SKLADBA MAJETKU K 30.6.2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
CP denominované v SEK	SEK	4 768	0,28
CP denominované v EUR	EUR	421 644	24,84
CP denominované v USD	USD	1 036 619	61,08
CP denominované v CHF	CHF	51 426	3,03
CP denominované v DKK	DKK	41 353	2,44
CP denominované v NOK	NOK	7 818	0,46
CP denominované v GBP	GBP	64 951	3,83
pohledávky za bankami	BUTV	51 864	3,06
ostatní aktiva	OAKTIV	16 699	0,98



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

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
MICROSOFT CORP	US5949181045	US	56 156	50 795	6 397
COMPANIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	FR	18 336	19 150	9 972
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	FR	15 854	25 847	3 733
LILLY (ELI) AND CO	US5324571083	US	13 075	20 375	798
JP MORGAN CHASE & CO	US46625H1005	US	19 158	34 839	5 000
BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	ES	17 132	38 021	129 695
ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GB	29 969	36 496	9 194
APPLE INC	US0378331005	US	61 616	75 591	12 272
Public Storage	US74460D1090	US	18 811	20 355	3 004
VISA INC - CLASS A SHARES	US92826C8394	US	14 451	19 208	2 630
AMAZON. COM INC	US0231351067	US	31 190	34 520	6 804
ESSILOR LUXOTTICA SA	FR0000121667	FR	21 832	17 913	4 501
MORGAN STANLEY	US6174464486	US	15 547	21 502	4 832

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
ASML HOLDING NV	NL0010273215	NL	15 376	40 383	967
META PLATFORMS INC	US30303M1027	US	26 004	24 209	2 019
BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	US	22 872	25 969	21 410
NVIDIA Corp	US67066G1040	US	62 296	105 222	24 704
ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	US	45 816	85 991	11 433
MICRON TECHNOLOGY INC	US5951121038	US	12 206	35 383	1 440
UNICREDIT SPA	IT0005239360	IT	15 633	25 834	13 607
BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	US	26 154	28 847	7 603
NETFLIX INC	US64110L1061	US	26 880	20 847	13 716
APPLIED MATERIALS	US0382221051	US	6 131	24 302	1 579
KBC Equity fund Emerging markets RI ISB	BE6294967557	BE	54 925	65 954	1 061
KBC Equity Fund Eurozone RI ISB	BE6307732162	BE	56 487	68 456	1 356
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DK0061539921	DK	16 436	17 976	30 000
LINDE PLC	IE000S9YS762	IE	16 999	21 685	1 963
WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	US	17 836	18 081	3 811
BROADCOM INC	US11135F1012	US	32 595	50 531	6 284
LEGRAND SA	FR0010307819	FR	16 693	17 479	4 878
ROCHE HOLDING AG	CH1499059983	CH	23 714	29 052	3 319

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 2026 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 30.06.2026 byl 21 756 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 2026</u>
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	51 865
v tom: a) splatné na požádání	30 109
b) ostatní pohledávky	21 756
Dluhové cenné papíry	0
v tom: a) vydané vládními institucemi	0
b) vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy	1 628 577
Ostatní aktiva	16 699
Aktiva celkem	1 697 141
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	27 343
Výnosy a výdaje příštích období	2 676
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	1 124 260
Emisní ážio	154 584
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	318 420
Zisk nebo ztráta za účetní období	69 858
Pasiva celkem	1 697 141

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	<u>30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	370
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	0
výnosy z úroků z ostatních aktiv	370
Výnosy z akcií a podílů	-55
Výnosy z poplatků a provizí	13 637
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Náklady na poplatky a provize	-588
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	77 299
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-15 032
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	75 631
Daň z příjmů	-5 772
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	69 858

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>30.červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	14 098
Poplatky Depozitáři	854
Poplatky za audit	80
Poplatky ostatní	0
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>15 032</u>

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. Modifikovaná durace dluhopisů v portfoliu se pohybuje mezi 1–5 lety.

ČSOB Dluhopisový zodpovědný zohledňuje principy zodpovědného investování a klade důraz na kvalitní a udržitelné řízené emitenty. Fond představuje vhodný základ dluhopisové složky portfolia a pomáhá vytvářet jeho stabilní oporu v různých tržních podmínkách

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 2026 činil 99,22 %, oproti konci roku 2025 – 97,58 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech byl 0,78 %, na konci roku 2025 – 2,42 % vztaheno k aktivum fondu.

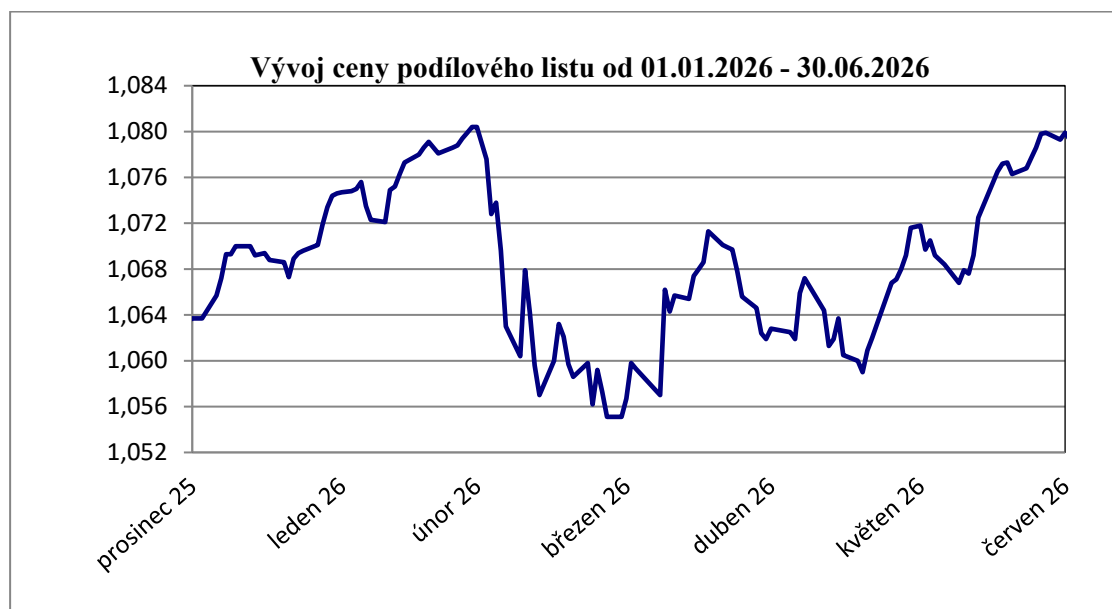
Podíl cenných papírů denominovaných v EUR činil 20,99 %, na konci roku 2025 – 25,12 %, v CZK – 73,23 %, na konci roku 2025 – 65,89 % a v USD 5,00 %, na konci roku 2025 – 6,58 %.

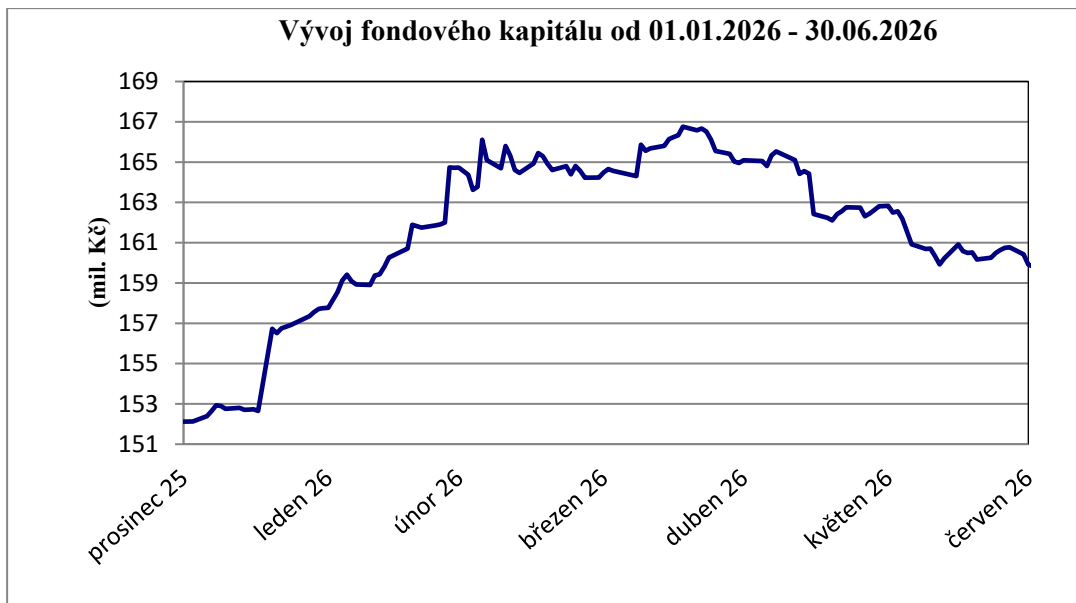
Hodnota podílového listu kapitalizační třídy za první pololetí 2026 vzrostla z 1,0637 CZK na 1,0799 CZK, fondové třídy z 1,0729 CZK na 1,0919 CZK.

Fondový kapitál kapitalizační třídy vzrostl za první pololetí z 152,1 mil. Kč na 159,9 mil. Kč, fondové třídy z 2 053,1 mil Kč na 2 400,4 mil Kč.

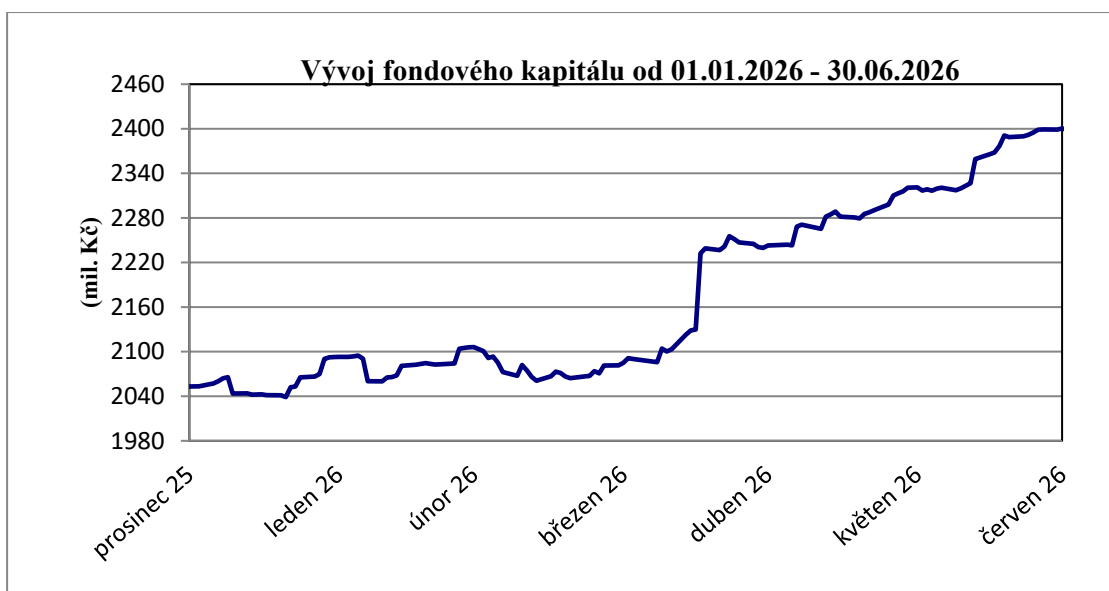
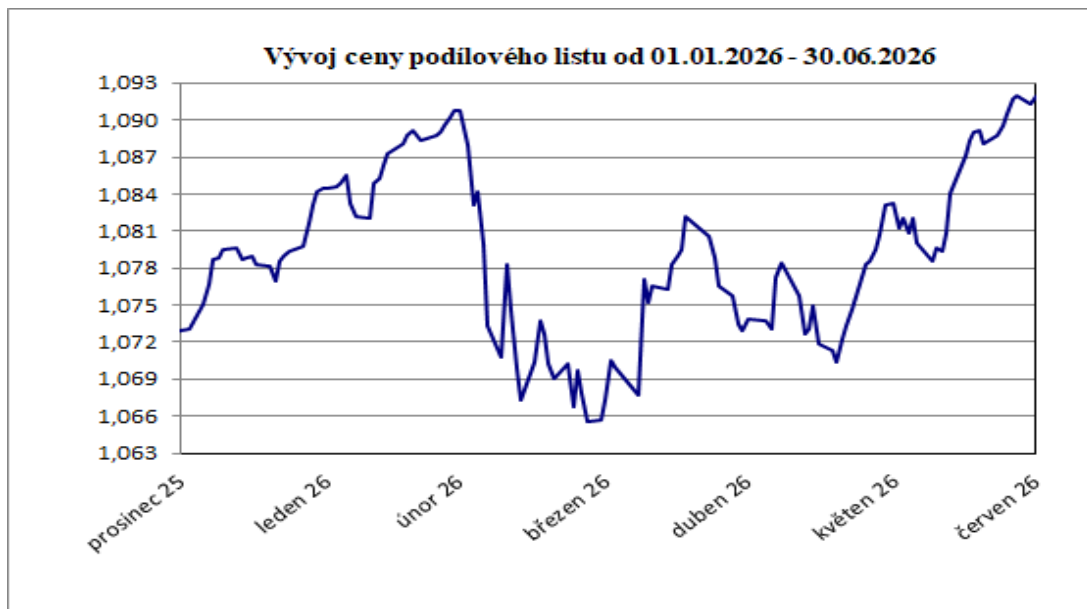
VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

- kapitalizační třída





- fondová třída



VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

- kapitalizační třída

k 30. červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
2024	1,0122	82 417 974	714 522
2025	1,0530	147 398 660	2 459 803
2026	1,0799	159 909 720	2 316 123

- fondová třída

k 30. červnu	Fondový kapitál	Fondový kapitál	Zisk nebo ztráta
2024	1,0137	822 453 086	10 094 779
2025	1,0597	1 665 721 335	28 808 365
2026	1,0919	2 400 370 170	39 998 751

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

- kapitalizační třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	4 381 042	4 682 494	596 005	636 993	146 803 196
únor	2026	5 958 500	6 421 359	295 771	319 187	152 465 925
březen	2026	3 576 170	3 831 945	384 490	408 433	155 657 605
duben	2026	580 633	617 827	894 715	951 974	155 343 523
květen	2026	238 355	253 234	3 661 999	3 896 089	151 919 879
červen	2026	468 861	503 405	4 312 898	4 625 447	148 075 842
Celkem		15 203 561	16 310 264	10 145 878	10 838 125	

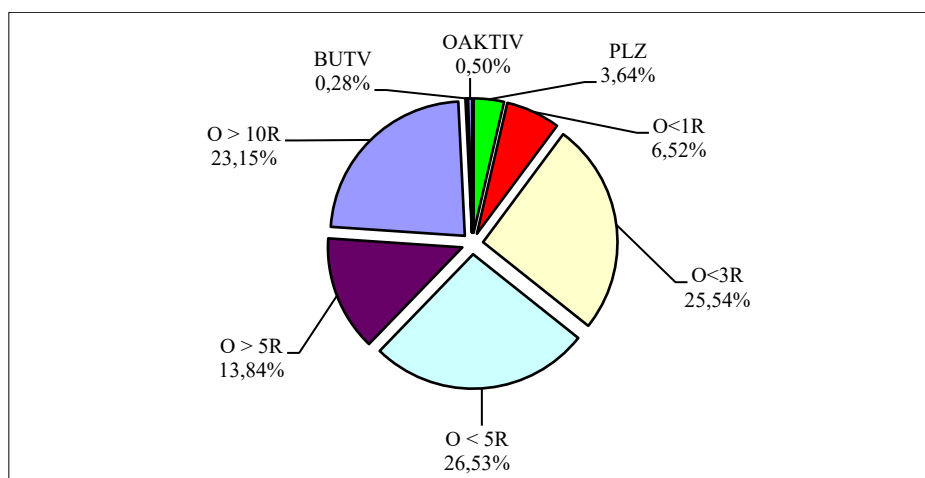
- fondová třída

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
		Kusy	Kč	Kusy	Kč	
leden	2026	37 668 702	40 665 805	21 443 909	23 133 689	1 929 746 303
únor	2026	27 251 994	29 650 223	26 064 762	28 235 957	1 930 933 535
březen	2026	22 638 385	24 190 815	0	0	1 953 571 920
duben	2026	134 950 413	145 579 550	0	0	2 088 522 333
květen	2026	54 169 588	58 238 352	0	0	2 142 691 921
červen	2026	55 637 674	60 321 884	0	0	2 198 329 595
Celkem		332 316 756	358 646 629	47 508 671	51 369 646	

SKLADBA MAJETKU K 30. 06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
podílové listy zahraniční	PLZ	93 479	3,64
obligace <1R	O<1R	167 658	6,52
obligace <3R	O<3R	656 278	25,54
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	681 756	26,53
obligace > 5R (5 až 7 R)	O > 5R	355 797	13,84
obligace >10R	O > 10R	594 939	23,15
pohledávky za bankami	BUTV	7 108	0,28

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
ostatní aktiva	OAKTIV	12 934	0,50



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

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
KBC Bonds Green Social Sustainability Bonds Responsible Inve	LU2672746570	LU	91 669	93 479	33 688

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 4.2 12/04/36	CZ0001001796	CZ	37 166	37 720	3 800
CZECH REPUBLIC 2.5 08/25/28	CZ0001003859	CZ	103 817	108 311	10 900
CZGB 0.95 15/05/30	CZ0001004477	CZ	34 145	35 759	4 000
CZECH REPUBLIC 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	74 126	78 005	7 950
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	162 740	167 482	16 900
CZECH REPUBLIC 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	66 414	69 011	7 800
CZECH REPUBLIC 0.05 11/29/29	CZ0001006076	CZ	29 806	30 682	3 500
CZECH REPUBLIC Float 10/31/31	CZ0001006241	CZ	50 420	50 175	5 000
CZECH REPUBLIC 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	89 069	90 024	9 661
CZECH REPUBLIC 5.5 12/12/28	CZ0001006696	CZ	93 201	93 903	8 800
CZECH REPUBLIC 5 09/30/30	CZ0001006688	CZ	101 879	104 612	9 730
CZECH REPUBLIC 4.9 04/14/34	CZ0001006894	CZ	55 200	55 290	5 300
CZECH REPUBLIC 6.2 06/16/31	CZ0001006969	CZ	121 180	120 556	11 000
CZECH REPUBLIC 5.75 03/29/29	CZ0001007025	CZ	121 725	120 845	11 400
CZECH REPUBLIC 4.5 11/11/32	CZ0001007033	CZ	289 008	293 686	28 200

Název cenného papíru	ISIN	Země emitenta	Cena pořízení (tis. Kč)	Reálná hodnota (tis. Kč)	Počet CP
OTP BANK 4.75 06/12/28	XS2838495542	HU	27 846	27 126	1 100
CZECH REPUBLIC 3.6 06/03/36	CZ0001007355	CZ	28 413	28 758	3 100
MBANK 4.034 09/27/30	XS2907137736	PL	30 246	30 560	12
CZECH REPUBLIC 4.25 10/24/34	CZ0001007496	CZ	248 101	256 604	25 300
CZECH REPUBLIC Float 06/14/38	CZ0001007512	CZ	56 983	57 238	5 900
CZECH REPUBLIC 4.95 02/27/37	CZ0001007629	CZ	35 055	36 477	3 500

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 2026 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 30.6.2026 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	7 108
v tom: a) splatné na požádání	7 108
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	2 456 428
v tom: a) vydané vládními institucemi	1 914 356
b) vydané ostatními osobami	542 072
Akcie, podílové listy	93 479
Ostatní aktiva	12 934
Aktiva celkem	2 569 949
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	8 669
Výnosy a výdaje příštích období	1 000
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	2 346 405
Emisní ážio	80 845
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	90 714
Zisk nebo ztráta za účetní období	42 315
Pasiva celkem	2 569 949

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	43 410
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	43 337
výnosy z úroků z ostatních aktiv	73
Výnosy z akcií a podílů	-84
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na úroky a podobné náklady	1 025
Náklady na poplatky a provize	-495
Čistý zisk nebo ztráta z finančních operací	5 026
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-5 315
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	43 567
Daň z příjmů	-1 252
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	42 315

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	30.červnu 2026
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	3 963
Poplatky Depozitáři	1 291
Poplatky za audit	60
Poplatky ostatní	0
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	5 315

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

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 10.4.2024. Svou ekonomickou činnost ale začal až v červenci 2024.

Fond investuje do termínovaných vkladů a dluhopisů finančních institucí a podniků. Průměrná doba do splatnosti aktiv v portfoliu se upravuje podle vývoje kapitálových trhů v rozmezí 0 až 1,5 roku. Když si to vyžádají podmínky na trhu, mohou podstatnou část dluhopisového portfolia tvořit dluhopisy s kratší dobou splatnosti, dluhopisy s variabilním kupónem a termínované vklady. Fond tak dokáže pružněji reagovat na změnu úrokových sazeb). Fond může investovat také do nástrojů, denominovaných v měnách odlišných od měny fondu, v těchto případech je však zajištěn proti měnovému riziku.

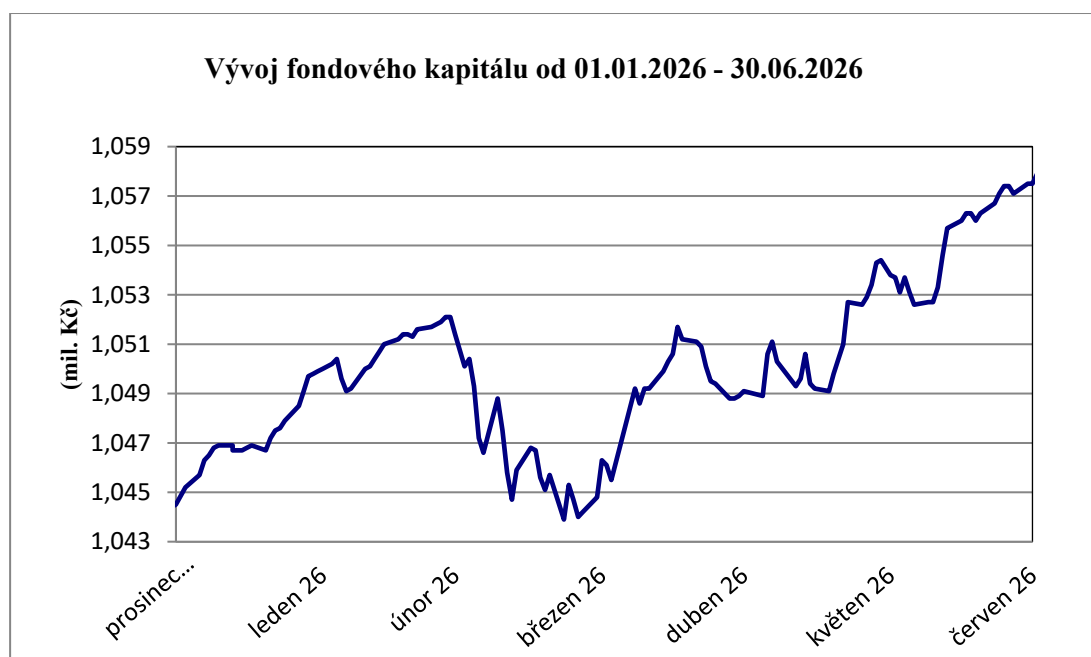
Fond je fondem růstovým a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

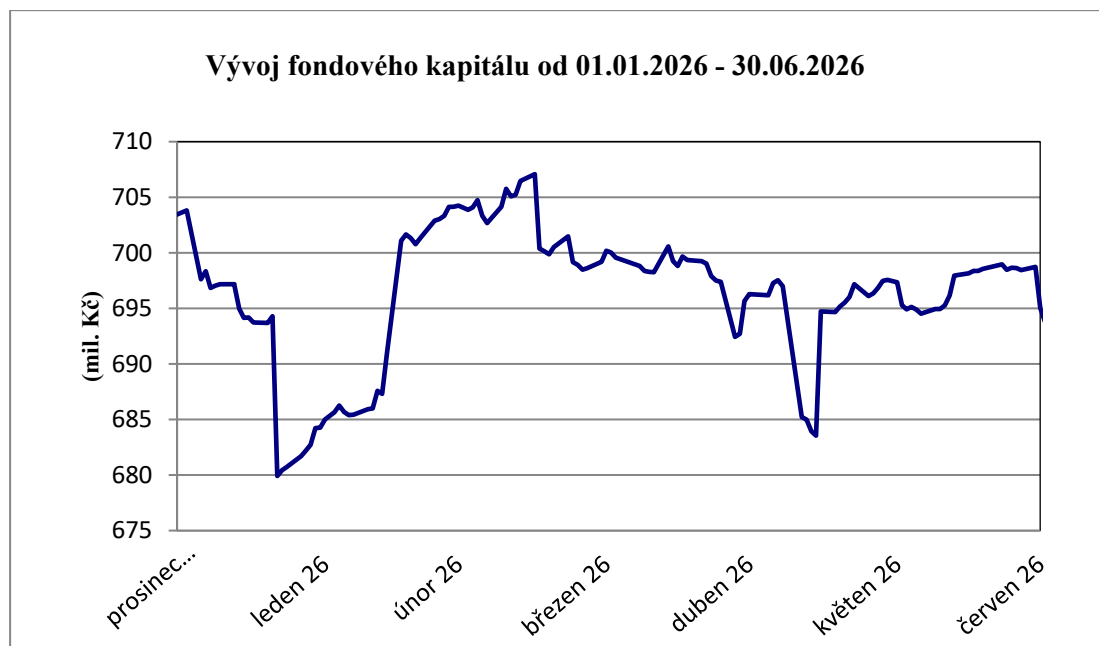
Podíl dluhopisů na konci roku 2025 činil 62,32 %, během prvního pololetí vzrostl na 66,75 %, přičemž domácí dluhopisy tvořily 60,01 % a zahraniční 6,74 %. Podíl zůstatků na běžných účtech a ostatních aktivech byl na konci roku 2025 – 37,68 %, během prvního pololetí 2026 klesl na 33,25 %, vztaheno k aktivum fondu.

Podíl cenných papírů denominovaných v EUR na konci roku 2025 činil 7,45 %, během prvního pololetí 2026 se téměř nezměnil a činil 7,46 %, denominovaných v CZK 54,87 % na konci pololetí činil 59,29 %.

Hodnota podílového listu na konci roku 2025 byla 1,0444 CZK, ke konci pololetí 2026 vzrostla na 1,0575 Kč. Fondový kapitál na konci roku 2025 byl 703,4 mil. Kč, ke konci pololetí 2026 klesl na 698,7 mil. Kč.

VÝVOJ HODNOTY PODÍLOVÉHO LISTU A CELKOVÉHO FONDOVÉHO KAPITÁLU V ROZHODNÉM OBDOBÍ





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDŮ

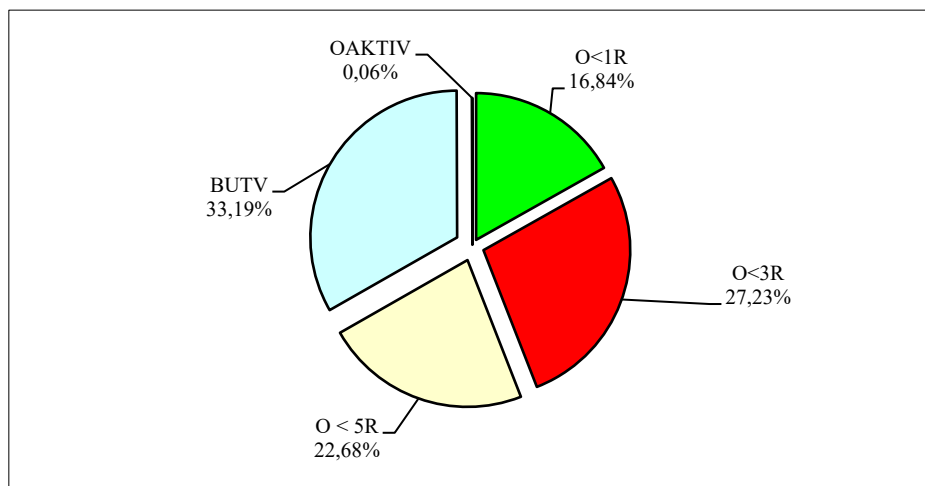
k 30.červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta (Kč)
2025	1,0318	653 286 873	8 583 616
2026	1,0575	698 728 549	8 584 107

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
leden	2026	6 525 737	6 797 386	1 677 722	1 748 684	673 468 819
únor	2026	6 732 625	7 053 889	28 445 624	29 772 292	651 755 820
březen	2026	20 187 117	21 213 734	2 673 401	2 808 708	669 269 536
duben	2026	13 228 246	13 857 091	13 295 526	13 908 989	669 202 256
květen	2026	7 317 993	7 679 252	13 315 339	13 964 577	663 204 910
červen	2026	12 814 101	13 449 430	14 447 965	15 175 836	661 571 046
Celkem		63 613 202	66 768 497	76 334 389	80 013 652	

SKLADBA MAJETKU K 30.06. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
obligace <1R	O<1R	117 749	16,84
obligace <3R	O<3R	190 464	27,23
obligace < 5R (3 až 5R)	O < 5R	158 620	22,68
pohledávky za bankami	BUTV	232 127	33,19
ostatní aktiva	OAKTIV	398	0,06



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 2.5 08/25/28	CZ0001003859	CZ	24 237	24 842	2 500
CZGB 0.95 15/05/30	CZ0001004477	CZ	45 658	46 487	5 200
CZECH REPUBLIC 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	102 762	107 932	11 000
CZECH REPUBLIC 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	57 798	59 461	6 000
CZECH REPUBLIC 0.05 11/29/29	CZ0001006076	CZ	47 632	48 215	5 500
CZECH REPUBLIC 5.5 12/12/28	CZ0001006696	CZ	74 591	74 695	7 000
CZECH REPUBLIC 5.75 03/29/29	CZ0001007025	CZ	54 133	53 002	5 000
BANK OF AMER CRP 4.134 06/12/28	XS2634687912	US	7 745	7 449	300
SPAREBANK 1 SR 4.875 08/24/28	XS2671251127	NO	7 678	7 847	300
SYDBANK A/S 4.125 09/30/27	XS2826614898	DK	7 642	7 528	300

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 30.6.2026 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	232 127
v tom: a) splatné na požádání	3 013
b) ostatní pohledávky	229 114
Dluhové cenné papíry	466 833
v tom: a) vydané vládními institucemi	414 635
b) vydané ostatními osobami	52 198
Akcie, podílové listy	0
Ostatní aktiva	398
Aktiva celkem	699 358
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	157
Výnosy a výdaje příštích období	472
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	660 748
Emisní ážio	4 986
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	24 411
Zisk nebo ztráta za účetní období	8 584
Pasiva celkem	699 358

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 261
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	7 984
výnosy z úroků z ostatních aktiv	4 277
Náklady na úroky a podobné náklady	0
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-225
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	-553
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-2 565
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	8 916
Daň z příjmů	-335
Zisk za účetní období po zdanění	8 584

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	2 090
Poplatky Depozitáři	422
Poplatky za audit	51
Poplatky ostatní	2
Poplatek hlavnímu podpůrci	0
Celkem	2 565

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

Fond vznikl zápisem do seznamu podílových fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 15. 1. 2025. Svou ekonomickou činnost ale započal až od 20.3.2026.

Tento fond dodržuje zásady zodpovědného investování, přičemž minimální podíl majetku prosazující environmentální nebo sociální vlastnosti je 80 %

Investice byly ve Fondu prováděny plně v souladu s investiční strategií. Z teritoriálního hlediska byly investice alokovány dle statutu Fondu.

Na konci prvního pololetí 2026 podíl CP činil 95,57 %, podíl zůstatků na běžných účtech 2,15 % a podíl zůstatku na ostatních aktivech 2,28 %

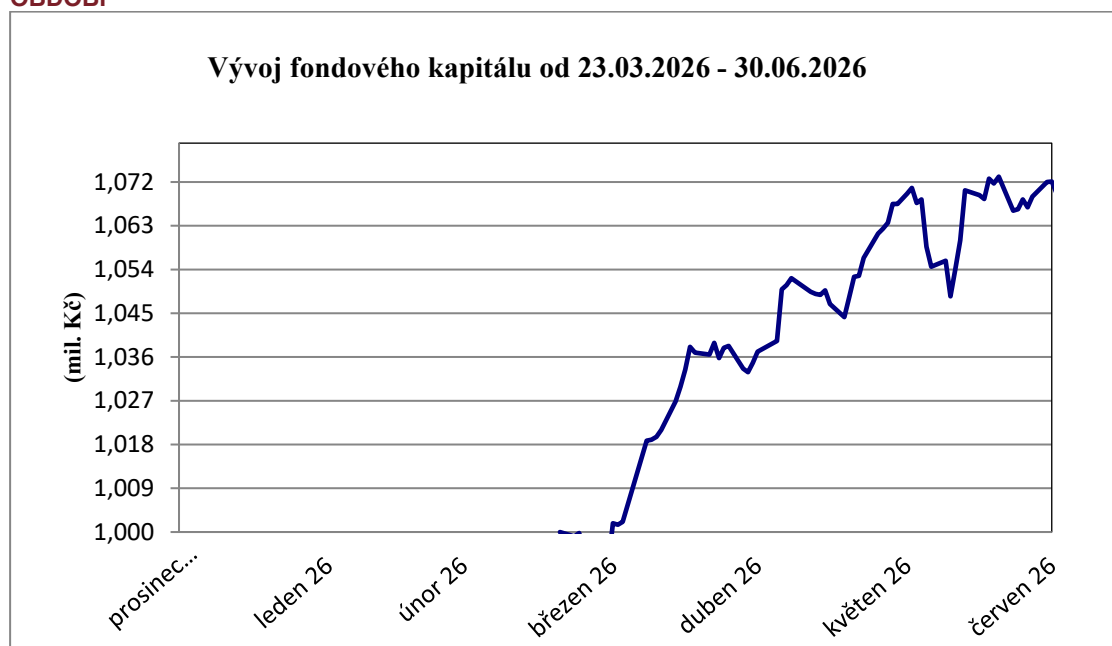
Z měnového pohledu podíl cenných papírů denominovaných v CZK během prvního pololetí 2026 dosáhl 29,31 %, podíl cenných papírů denominovaných v USD 4,69 %, podíl cenných papírů denominovaných v EUR 61,57 %, vztaheno k celkovým aktivům.

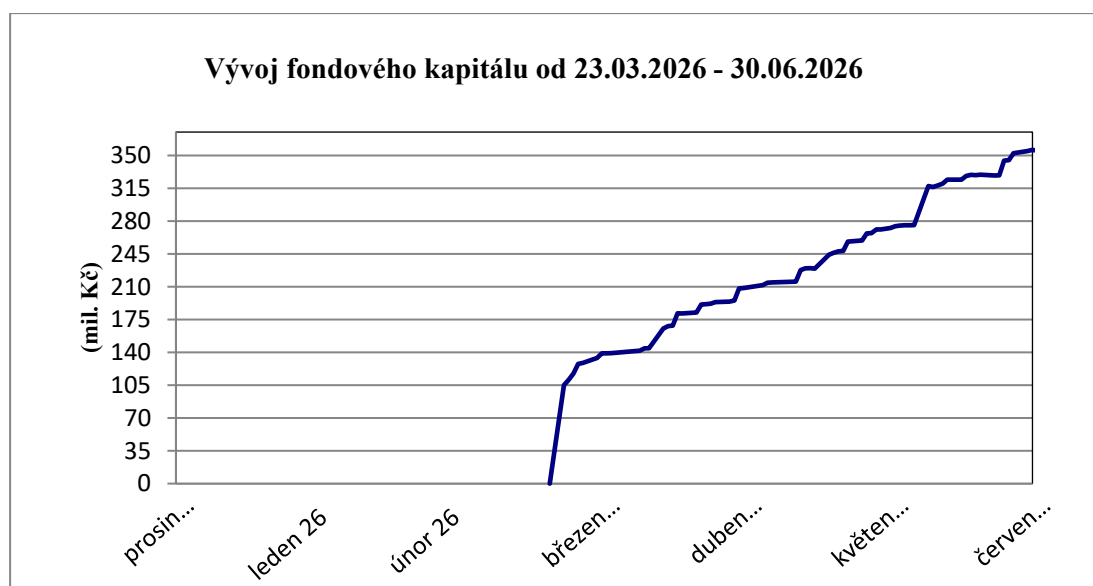
Fond je fondem kapitalizačním a nevyplácí podílníkům výnosy. Všechny výnosy jsou v rámci denního oceňování započítávány do hodnoty podílového listu a zhodnocení z podílového listu je podílníky realizováno jako rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou.

Hodnota podílového listu kapitalizační třídy za první pololetí 2026 vzrostla na 1,0720 CZK.

Fondový kapitál kapitalizační třídy na konci prvního pololetí byl 354,85 mil. CZK,

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





VÝVOJ ZÁKLADNÍCH EKONOMICKÝCH UKAZATELŮ FONDU

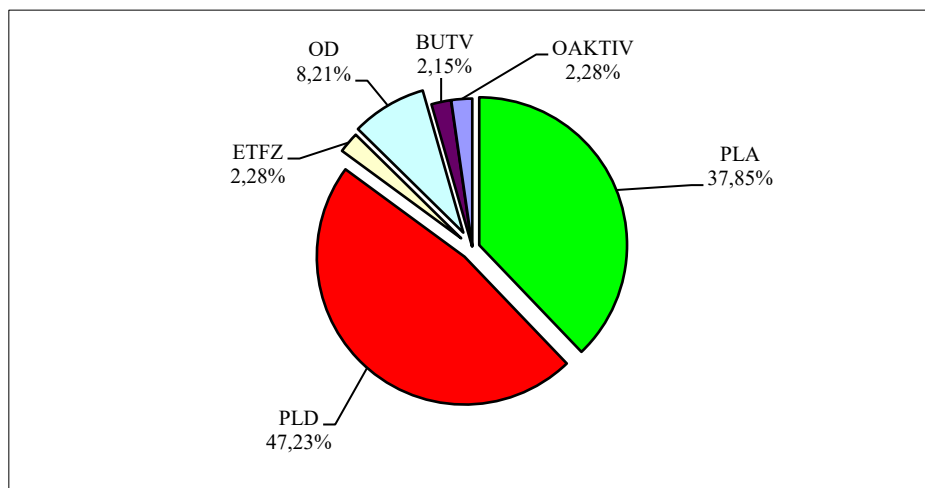
k 30.červnu	Fondový kapitál na PL (Kč)	Fondový kapitál (Kč)	Zisk nebo ztráta (Kč)
2026	1,0720	354 849 632	14 812 864

POČET VYDANÝCH A ODKOUPENÝCH PODÍLOVÝCH LISTŮ

Období		Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Objem emise
leden	2026	0	0	0	0	0
únor	2026	0	0	0	0	0
březen	2026	134 908 663	134 784 856	0	0	134 908 663
duben	2026	66 266 505	68 069 958	0	0	201 175 168
květen	2026	52 830 343	55 515 654	0	0	254 005 511
červen	2026	76 998 543	81 666 290	0	0	331 004 054
Celkem		331 004 054	340 036 758	0	0	

SKLADBA MAJETKU K 31. 12. 2026

Druh aktiva	Kód	Hodnota v tis. Kč	% podíl na aktivech
podílové listy akciových fondů	PLA	135 303	37,85
podílové listy dluhopisových fondů	PLD	168 845	47,23
ETF zahraniční	ETFZ	8 168	2,28
obligace domácí	OD	29 342	8,21
pohledávky za bankami	BUTV	7 680	2,15
ostatní aktiva	OAKTIV	8 163	2,28



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	26 672	26 998	24 739 089
KBC RENTA CZECH IS B KAP	LU0707510896	LU	47 465	48 432	1 125
KBC Equity Fund Technology Responsible	BE6228907521	BE	6 640	8 602	201
KBC Equity Fund We Care Responsible Investing ISB	BE6228903488	BE	5 158	5 540	73
KBC Equity Fund We Shape Responsible Investing ISB	BE6228544779	BE	3 318	3 658	111
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	IE00B4ND3602	IE	8 946	8 169	4 908
KBC Participation Corporate Bonds Responsible Investing	BE6222649020	BE	48 342	48 833	1 473
KBC Equity fund Emerging markets Responsible	BE6294967557	BE	5 657	6 620	106
KBC Bonds High Yield Responsible Investing IS B	LU2556672389	LU	13 947	14 112	465
KBC Bonds Green Social Sustainability Bonds	LU2672746570	LU	6 179	6 254	2 254
KBC Bonds Emerging Markets Responsible	LU1275397401	LU	23 359	24 217	1 092
Plato Institutional Index Fund World Responsible Investing	BE6371741057	BE	98 385	109 098	37 905

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	19 967	20 065	2 000
CZECH REPUBLIC 3.6 06/03/36	CZ0001007355	CZ	9 018	9 277	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 30.6.2026 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 2026
	tis. Kč
Aktiva	
Pohledávky za bankami	7 680
v tom: a) splatné na požádání	7 680
b) ostatní pohledávky	0
Dluhové cenné papíry	29 342
v tom: a) vydané vládními institucemi	29 342
b) vydané ostatními osobami	0
Akcie, podílové listy	312 316
Ostatní aktiva	8 163
Aktiva celkem	357 501
Pasiva	
Závazky vůči bankám	0
Ostatní pasiva	2 402
Výnosy a výdaje příštích období	249
Ostatní rezervy	0
Kapitálové fondy	331 004
Emisní ážio	9 033
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	14 813
Pasiva celkem	653 985

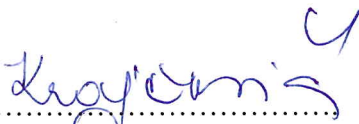
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

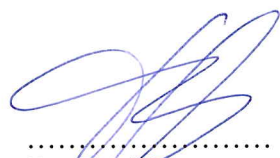
	k 30. červnu 2026
	tis. Kč
Výnosy z úroků a podobné výnosy	253
z toho: úroky z dluhových cenných papírů	241
výnosy z úroků z ostatních aktiv	13
Náklady na úroky a podobné náklady	-7
Výnosy z akcií a podílů	0
Výnosy z poplatků a provizí	0
Náklady na poplatky a provize	-42
Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	15 950
Ostatní provozní výnosy	0
Správní náklady	-567
Zisk z běžné činnosti před zdaněním	15 587
Daň z příjmů	-774
Zisk za účetní období po zdanění	14 813

SPRÁVNÍ NÁKLADY

	<u>k 30. červnu 2026</u>
	tis. Kč
Poplatky za obhospodařování a administraci	442
Poplatky Depozitáři	88
Poplatky za audit	36
Poplatky ostatní	0
Poplatek hlavnímu podpůrci	<u>0</u>
Celkem	<u>567</u>

V Praze dne 14. srpna 2026


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


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