

2025

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde

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

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

A. Základné údaje o fonde a spoločnosti

Celý názov fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost, ČSOB Svetový akciový o.p.f.
Označenie fondu:	ČSOB Svetový akciový o.p.f.
Dátum vytvorenia:	01.10.2008
Správca fondu:	ČSOB Asset Management, a.s., investiční společnost
Sídlo:	Radlická 333/150, 150 00 Praha 5, Česká republika
IČO:	256 77 888 zapísaná v obchodnom registri vedenom Mestským súdom v Prahe, oddiel B, vložka 5446
Depozitár fondu:	Československá obchodná banka, a.s.
Sídlo:	Žitkova 11, 811 02 Bratislava
IČO:	36 854 140

B. Údaje podľa prílohy č. 3 zákona č. 203/2011 Z. z. o kolektívnom investovaní ako vyplýva zo zmien a doplnení vykonaných zákonom č. 361/2015 Z. z.

1. STAV MAJETKU V PODIELOVOM FONDĚ (v EUR)

Označenie a druh majetku	Stav k 30.06.2025
a) prevoditeľné cenné papiere	79 442 767
1. Akcie	77 653 742
2. dlhopisy	0
3. cenné papiere iných štandardných fondov, cenné papiere iných európskych štandardných fondov, cenné papiere iných otvorených špeciálnych fondov alebo cenné papiere iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania, z toho:	1 789 025
3.1 cenné papiere subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
4. iné cenné papiere	0
b) nástroje peňažného trhu	0
c) účty v bankách	9 753 630
1. bežný účet	2 752 192
2. vkladové účty	7 001 439
d) iný majetok	25 556
e) celková hodnota majetku	89 221 954
f) záväzky	579 407
g) čistá hodnota majetku	88 642 547

2. POČET PODIELOV FONDU V OBEHU (v ks)

	Stav k 30.06.2025
Počet podielov podielového fondu v obehu	854 800 328

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

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

	Stav k 30.06.2025
Čistá hodnota podielu	0,103700

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

	Stav k 30.06.2025
a) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na trhu kótovaných cenných papierov burzy cenných papierov,	77 653 742
b) prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu, s ktorými sa obchoduje na inom regulovanom trhu,	0
c) prevoditeľné cenné papiere z nových emisií podľa § 88 ods. 1 písm. d),	0
d) nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. h),	0
e) ostatné prevoditeľné cenné papiere a nástroje peňažného trhu podľa § 88 ods. 1 písm. i),	0
f) deriváty prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	0
g) deriváty neprijaté na obchodovanie na regulovanom trhu,	32
h) podielové listy iných podielových fondov alebo cenné papiere zahraničných subjektov kolektívneho investovania	1 789 025
i) iný majetok neuvedený v písmenách a) až h).	0

Členenie portfólia podľa regionu emitenta:

	Stav k 30.06.2025
Slovensko	7 139 698
Eurozóna	16 868 618
Európa	6 140 657
Severná Amerika	56 295 265
Ostatné	0
Spolu	86 444 237

Členenie portfólia podľa hospodárskych sektorov:

	Stav k 30.06.2025
Štátny sektor	0
Finančný sektor	21 667 250
Korporátny sektor	64 776 988
Spolu	86 444 237

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

Členenie portfólia podľa percentuálneho podielu na majetku:

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 30.06.25	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
				86 444 237,45	96,89%			
1.	ČSOB Akciový srdce Evropy fondová třída	CZ0008474913	CZK	900 449	1,01%	Podílové listy	CZ	Správcovské spoločnosti
2.	ABBOTT LABORATORIES	US0028241000	USD	406 173	0,46%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
3.	HOME DEPOT INC	US4370761029	USD	1 126 198	1,26%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
4.	PROCTER & GAMBLE CO	US7427181091	USD	802 173	0,90%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
5.	PEPSICO INC	US7134481081	USD	822 433	0,92%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
6.	PFIZER INC	US7170811035	USD	248 191	0,28%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
7.	WAL-MART STORES INC	US9311421039	USD	626 893	0,70%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
8.	MICROSOFT CORP	US5949181045	USD	5 147 260	5,77%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
9.	AXA	FR0000120628	EUR	621 175	0,70%	Akcie	FR	Fin.korporácie okrem MFI a poist'.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
10.	TOTALENERGIES SE	FR0000120271	EUR	677 300	0,76%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
11.	COMPANIE DE SAINT GOBAIN	FR0000125007	EUR	996 400	1,12%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
12.	ORACLE CORP	US68389X1054	USD	951 190	1,07%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
13.	QUALCOMM INC	US7475251036	USD	445 711	0,50%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
14.	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR0000121972	EUR	1 298 350	1,46%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
15.	LILLY (ELI) AND CO	US5324571083	USD	1 130 718	1,27%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
16.	JP MORGAN CHASE & CO	US46625H1005	USD	2 289 102	2,57%	Akcie	US	Fin.korporácie okrem MFI a poist'.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
17.	ALLIANZ AG-REG	DE0008404005	EUR	447 330	0,50%	Akcie	DE	ICPF - Poist'ovacie korporácie (IC)
18.	BANQUE NATIONALE DE PARIS	FR0000131104	EUR	686 880	0,77%	Akcie	FR	Banky
19.	BANCO SANTANDER SA	ES0113900J37	EUR	1 690 956	1,90%	Akcie	ES	Banky
20.	ASTRAZENECA PLC	GB0009895292	GBP	1 352 448	1,52%	Akcie	GB	Nefinančné spoločnosti
21.	APPLE INC	US0378331005	USD	1 855 633	2,08%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
22.	CONOCOPHILLIPS	US20825C1045	USD	336 908	0,38%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
23.	LVMH MOET HENNESSY Louis Vuitton	FR0000121014	EUR	1 061 705	1,19%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
24.	Public Storage	US74460D1090	USD	776 111	0,87%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
25.	AUTOZONE INC	US0533321024	USD	456 110	0,51%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
26.	VISA INC - CLASS A SHARES	US92826C8394	USD	1 060 303	1,19%	Akcie	US	Fin.korporácie okrem MFI a poist'.korp. a PF - Finančné pomocné inštitúcie
27.	PROGRESSIVE CORPORATION	US7433151039	USD	774 167	0,87%	Akcie	US	ICPF - Poist'ovacie korporácie (IC)
28.	MASTERCARD INC - CLASS A	US57636Q1040	USD	910 995	1,02%	Akcie	US	Poist'ovne
29.	Rio Tinto PLC	GB0007188757	GBP	595 441	0,67%	Akcie	GB	Nefinančné spoločnosti

[https://www.csob.sk/podielove-fondy#./](https://www.csob.sk/podielove-fondy#/)

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 30.06.25	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
30.	ERSTE BANK	AT0000652011	EUR	506 100	0,57%	Akcie	AT	Banky
31.	AMAZON. COM INC	US0231351067	USD	2 723 656	3,05%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
32.	DANAHER CORP	US2358511028	USD	337 099	0,38%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
33.	ROPER TECHNOLOGIES INC	US7766961061	USD	362 784	0,41%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
34.	FISERV INC	US3377381088	USD	294 215	0,33%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
35.	SALESFORCE INC	US79466L3024	USD	674 745	0,76%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
36.	ESSILOR LUXOTTICA SA	FR0000121667	EUR	1 184 995	1,33%	Akcie	FR	Nefinančné spoločnosti
37.	MORGAN STANLEY	US6174464486	USD	384 601	0,43%	Akcie	US	Poist'ovne
38.	ASML HOLDING NV	NL0010273215	EUR	1 843 072	2,07%	Akcie	NL	Nefinančné spoločnosti
39.	META PLATFORMS INC	US30303M1027	USD	2 234 423	2,50%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
40.	BANK OF AMERICA CORP	US0605051046	USD	1 695 768	1,90%	Akcie	US	Banky
41.	WALT DISNEY	US2546871060	USD	1 165 398	1,31%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
42.	NVIDIA Corp	US67066G1040	USD	4 193 340	4,70%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
43.	METLIFE INC	US59156R1086	USD	679 316	0,76%	Akcie	US	ICPF - Poist'ovacie korporácie (IC)
44.	KBC EQT FD US SM/CAP-B IN	BE6228910558	USD	888 576	1,00%	Podílové listy	BE	Správčovské spoločnosti
45.	ADOBE INC	US00724F1012	USD	1 023 317	1,15%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
46.	MOODYS CORP	US6153691059	USD	727 562	0,82%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
47.	Nestle SA	CH0038863350	CHF	632 529	0,71%	Akcie	CH	Nefinančné spoločnosti
48.	Roche Holding AG	CH0012032048	CHF	1 741 650	1,95%	Akcie	CH	Nefinančné spoločnosti
49.	ALPHABET INC CL-A	US02079K3059	USD	932 275	1,04%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
50.	ALPHABET INC CL-C	US02079K1079	USD	2 265 506	2,54%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
51.	S&P GLOBAL INC	US78409V1044	USD	845 374	0,95%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
52.	EDWARDS LIFESCIENCES CORP	US28176E1082	USD	333 660	0,37%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
53.	EOG RESOURCES INC	US26875P1012	USD	255 141	0,29%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
54.	ZOETIS INC	US98978V1035	USD	1 224 181	1,37%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
55.	UNICREDIT SPA	IT0005239360	EUR	1 130 062	1,27%	Akcie	IT	Banky
56.	ULTA BEAUTY INC	US90384S3031	USD	399 164	0,45%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
57.	BOOKING HOLDINGS INC	US09857L1089	USD	1 580 680	1,77%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
58.	NETFLIX INC	US64110L1061	USD	602 151	0,67%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
59.	APPLIED MATERIALS	US0382221051	USD	1 150 592	1,29%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
60.	UBER TECHNOLOGIES INC	US90353T1007	USD	1 114 505	1,25%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
61.	SIKA AG	CH0418792922	CHF	941 381	1,06%	Akcie	CH	Nefinančné spoločnosti
62.	CATERPILLAR INC	US1491231015	USD	430 608	0,48%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
63.	FORTINET INC	US34959E1091	USD	711 625	0,80%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
64.	IDEXX LABORATORIES INC	US45168D1046	USD	411 865	0,46%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
65.	SHELL PLC	GB00BP6MXD84	EUR	877 208	0,98%	Akcie	GB	Nefinančné spoločnosti
66.	CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	US22788C1053	USD	863 915	0,97%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
67.	LINDE PLC	IE000S9YS762	USD	1 577 277	1,77%	Akcie	IE	Nefinančné spoločnosti
68.	NOVO NORDISK A/S	DK0062498333	DKK	1 368 782	1,53%	Akcie	DK	Nefinančné spoločnosti
69.	WASTE MANAGEMENT INC	US94106L1098	USD	390 478	0,44%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
70.	DR ING HC F PORSCHE AG	DE000PAG9113	EUR	167 760	0,19%	Akcie	DE	Nefinančné spoločnosti
71.	T-MOBILE US INC	US8725901040	USD	1 042 286	1,17%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti

Čís. r.	Názov CP	ISIN	Mena Emisie	Ocenenie v EUR	Podiel v % k 30.06.25	Druh CP	Krajina emit.	Hospodársky sektor emitenta CP
72.	SERVICENOW INC	US81762P1021	USD	629 831	0,71%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
73.	BROADCOM INC	US11135F1012	USD	2 304 923	2,58%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
74.	ARISTA NETWORKS INC	US0404132054	USD	471 394	0,53%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
75.	BOSTON SCIENTIFIC CORP	US1011371077	USD	623 198	0,70%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
76.	GARTNER INC	US3666511072	USD	406 979	0,46%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
77.	MERCADOLIBRE INC	US58733R1023	USD	602 116	0,67%	Akcie	US	Nefinančné spoločnosti
78.	Termínovaný vklad	0	EUR	7 001 471	7,85%	Bankovní účty	SK	Banky

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

Investičný nástroj	zmena v EUR
Akcie	9 670 675
Dlhopisy	0
Iné cenné papiere	-2 976 444
Termínované vklady	296 341
Účty v bankách	511 401
Deriváty	32

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

6. ÚDAJE O VÝVOJI MAJETKU V PRIEBEHU LEHOTY NA PODÁVANIE SPRÁV (v EUR)

Údaje o vývoji majetku		Hodnota v EUR
VÝNOSY	celkom	10 542 697
	z akcií	5 649 553
	z dlhopisov	0
	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	148 713
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
	z iných CP	0
	z nástrojov peňažného trhu	0
	z vkladových a bežných účtov	61 742
	z operácií z derivátmi	4 682 688
	z devízových operácií	0
	kapitálové	0
	iné	0
STRATY	celkom	12 398 553
	z akcií	8 198 506
	z dlhopisov	0
	z CP iných štandardných fondov, z CP iných európskych štandardných fondov, z CP iných otvorených špeciálnych fondov alebo z CP iných zahraničných subjektov kolektívneho investovania	304 952
	z toho: z CP subjektov kolektívneho investovania spravovaných správcovskou spoločnosťou	0
	z iných CP	0
	z nástrojov peňažného trhu	0
	z vkladových a bežných účtov	0
	z operácií z derivátmi	3 804 695
	z devízových operácií	90 400
NÁKLADY	celkom	830 541
	na správu	707 656
	na depozitára	46 908
	iné náklady a poplatky, z toho:	75 977
	poplatky na overenie účtovnej závierky audítorom	1 920
	poplatky regulovanému trhu	0
	poplatky subjektu zabezpečujúcemu vyrovnanie obchodov s CP	5 035
	poplatky banke	21 565
	poplatky obchodníkovi s CP	8 215
	poplatky centr. depozitárovi alebo členovi centr. depozitára	39 243
	poplatky realitným kanceláriám	0
	odmeny znalcom/nezávislým oceňovateľom za oceňovanie nehnuteľností	0
	správne poplatky uhrádzané katastru nehnuteľností	0
	poistenie nehnuteľností	0
DANE	z majetku v podielovom fonde	4 083
ČISTÝ VÝNOS	z majetku v podielovom fonde	-2 690 480
	Výplaty podielov na zisku	0
	Znovu investované výnosy	-2 690 480

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

7. POROVNANIE TROCH POSLEDNÝCH ROKOV

Názov položky	30.06.2025		31.12.2024		31.12.2023	
a) celková čistá hodnota majetku	88 642 547		81 119 898		56 164 744	
b) čistá hodnota podielu	0,103700		0,107098		0,092873	
c) počet podielov v obehu	854 800 328		757 432 873		604 749 519	
	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR	počet podielov	suma v EUR
d) počet vydaných podielov a suma, za ktorú boli vydané	148 250 083	15 474 698	251 250 153	25 696 572	152 255 969	13 083 950
e) počet vyplatených podielov a suma, za ktorú boli vyplatené	50 882 628	5 261 570	98 566 799	10 102 496	79 059 223	6 828 683

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

S Ú V A H A

Ozna- čenie	Položka	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
x	AKTÍVA	x	x	x	x
I.	Investičný majetok (súčet položiek 1 až 8)	1	86 444 238	79 453 634	55 513 983
1.	Dlhopisy oceňované umorovanou hodnotou	2	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	3	0	0	0
b)	<i>s kupónmi</i>	4	0	0	0
2.	Dlhopisy oceňované reálnou hodnotou	5	0	0	0
a)	<i>bez kupónov</i>	6	0	0	0
b)	<i>s kupónmi</i>	7	0	0	0
3.	Akcie a podiely v obchodných spoločnostiach	8	77 653 742	67 983 067	52 257 073
a)	<i>obchodovateľné akcie</i>	9	77 653 742	67 983 067	52 257 073
b)	<i>neobchodovateľné akcie</i>	10	0	0	0
c)	<i>podiely v obchodných spoločnostiach, ktoré nemajú formu cenného papiera</i>	11	0	0	0
d)	<i>obstaranie neobchodovateľných akcií a podielov v obchodných spoločnostiach</i>	12	0	0	0
4.	Podielové listy	13	1 789 025	4 765 469	1 769 133
a)	<i>otvorených podielových fondov</i>	14	1 789 025	4 765 469	1 769 133
b)	<i>ostatné</i>	15	0	0	0
5.	Krátkodobé pohľadávky	16	7 001 439	6 705 098	1 400 449
a)	<i>krátkodobé vklady v bankách</i>	17	7 001 439	6 705 098	1 400 449
b)	<i>krátkodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v</i>	18	0	0	0
c)	<i>iné</i>	19	0	0	0
d)	<i>obrátené repoobchody</i>	20	0	0	0
6.	Dlhodobé pohľadávky	21	0	0	0
a)	<i>dlhodobé vklady v bankách</i>	22	0	0	0
b)	<i>dlhodobé pôžičky obchodným spoločnostiam, v</i>	23	0	0	0
7.	Deriváty aktívne	24	32	0	87 328
8.	Drahé kovy	25	0	0	0
II.	Neinvestičný majetok (súčet položiek 9 a 10)	26	2 777 716	2 252 895	824 091
9.	Peňažné prostriedky a ekvivalenty peňažných prostriedkov	27	2 752 192	2 240 791	804 971
10.	Ostatný majetok	28	25 524	12 104	19 120
	Aktíva spolu	29	89 221 954	81 706 528	56 338 074

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

Ozna- čenie	Položka	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
x	PASÍVA	x	x	x	x
I.	Závázky (súčet položiek 1 až 7)	30	579 407	586 629	173 330
1.	Závázky voči bankám	31	18 114	11 821	14 233
2.	Závázky z vrátenia podielov/z ukončenia sporenia/ukončenia účasti	32	40 496	13 345	25 393
3.	Závázky voči správcovskej spoločnosti	33	122 100	117 651	80 320
4.	Deriváty pasívne	34	0	367 211	0
5.	Repoobchody	35	0	0	0
6.	Závázky z vypožičania finančného majetku	36	0	0	0
7.	Ostatné záväzky	37	398 697	76 602	53 384
II.	Vlastné imanie	38	88 642 547	81 119 898	56 164 744
8.	Podielové listy/Dôchodkové jednotky/ Doplnkové dôchodkové jednotky, z toho	39	88 642 547	81 119 898	56 164 744
a)	<i>zisk alebo strata za účtovné obdobie</i>	40	(2 690 480)	9 348 376	9 341 537
	Pasíva spolu	41	89 221 954	81 706 528	56 338 074

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti
s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT

Ozna- čenie	Položka	číslo riadku	Bežné účtovné obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie	Bezprostredne predchádzajú-ce účt.obdobie
a	b	c	1	2	3
1.	Výnosy z úrokov	1	61 742	39 329	10 569
1.1.	úroky	2	61 742	39 329	10 569
1.2./a.	výsledok zaistenia	3	0	0	0
1.3./b.	zníženie hodnoty príslušného majetku / zrušenie zníženia hodnoty prísluš. majetku	4	0	0	0
2.	Výnosy z podielových listov	5	0	0	0
3.	Výnosy z dividend a z iných podielov na zisku	6	588 959	510 624	386 051
3.1.	dividendy a iné podiely na zisku	7	588 959	510 624	386 051
3.2.	výsledok zaistenia	8	0	0	0
4./c.	Zisk/strata z operácií s cennými papiermi a podielmi	9	(3 294 150)	7 843 078	6 604 925
5./d.	Zisk/strata z operácií s devízami	10	(90 400)	4 928	(18 179)
6./e.	Zisk/strata z derivátov	11	877 993	151 789	179 752
7./f.	Zisk/strata z operácií s drahými kovmi	12	0	0	0
8./g.	Zisk/strata z operácií s iným majetkom	13	0	0	0
I.	Výnos z majetku vo fonde	14	(1 855 856)	8 549 749	7 163 118
h.	Transakčné náklady	15	(13 249)	(7 258)	(12 884)
i.	Bankové poplatky a iné poplatky	16	(60 808)	(58 954)	(36 951)
II.	Čistý výnos z majetku vo fonde	17	(1 929 913)	8 483 537	7 113 282
j.	Náklady na financovanie fondu	18	(4 083)	1 202	16 799
j.1.	náklady na úroky	19	0	0	0
j.2.	zisky/straty zo zaistenia úrokov	20	0	0	0
j.3.	náklady na dane a poplatky	21	(4 083)	1 202	16 799
III.	Čistý zisk/strata zo správy majetku vo fonde	22	(1 933 996)	8 484 739	7 130 081
k.	Náklady na	23	(707 656)	(549 917)	(384 457)
k.1.	odplatu za správu fondu	24	(707 656)	(549 917)	(384 457)
k.2.	odplatu za zhodnotenie majetku v dôchodkovom fonde	25	0	0	0
l.	Náklady na odplaty za služby depozitára	26	(46 908)	(32 348)	(22 615)
m.	Náklady na audit účtovnej závierky	27	(1 920)	(1 990)	(1 542)
A.	Zisk alebo strata za účtovné obdobie	28	(2 690 480)	7 900 484	6 721 467

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

8. ÚDAJE O VYUŽÍVANÝCH TECHNIKÁCH A NÁSTROJOCH PODĽA § 49 ODS. 3. A ÚDAJE O HODNOTE ZÁVÄZKOV, KTORÉ VZNIKLI ICH VYUŽÍVANÍM K 30.06.2025

V roku 2025 neboli využívané žiadne techniky a nástroje podľa § 100 ods. 2. zákona č. 203/2011 Z.z. o kolektívnom investovaní v platnom znení. Všetky investície do finančných derivátov tvoria súčasť investičnej stratégie správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde. Fond využíval futurity na akciové indexy a deriváty na cudziu menu.

Závázky	objem v EUR
Závázky z činnosti správcovskej spoločnosti s majetkom v otvorenom podielovom fonde	0
Celkové závázky	579 407

9. DODATOČNÉ INFORMÁCIE O RIZIKÁCH K 30.06.2025

Pri výpočte celkového rizika z derivátov používa správcovská spoločnosť záväzkový prístup v zmysle §15 Opatrenia NBS č. 11/2011 v znení neskorších predpisov. Pákový efekt sa vo fonde nepoužíva.

10. SPRÁVA O VÝKONE HLASOVACÍCH PRÁV SPOJENÝCH S CENNÝMI PAPIERMI V MAJETKU V PODIELOVOM FONDĖ K 30.06.2025

V majetku podielového fondu sa nenachádzali počas sledovaného obdobia akcie, na ktoré sa vzťahuje výkon hlasovacieho práva.

11. INFORMÁCIE O AKTIVITÁCH V OBLASTI ZODPOVEDNEHO INVESTOVANIA PODĽA NARIADENIA SFDR

Obhospodarovateľ pri obhospodarovaní Fondu zohľadnil hlavné nepriaznivé dopady investičných rozhodnutí na faktory udržateľnosti, ako sú opísané v nariadení Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2019/2088 z 27. novembra 2019 o zverejňovaní informácií o udržateľnosti v odvetví finančných služieb (SFDR) prostredníctvom všeobecnej Politiky vylúčenia a Politiky hlasovania na základe splnomocnenia a zapojenia.

Hlavnými nepriaznivými vplyvmi na udržateľnosť, ktoré boli zohľadnené v rámci všeobecnej Politiky vylúčenia, boli vystavenie kontroverzným zbraňam ("ukazovateľ 14"), vystavenie spoločnostiam pôsobiacim v odvetví fosílnych palív ("ukazovateľ 4") a porušovaniu zásad iniciatívy OSN Global Compact alebo pokynov Organizácie pre hospodársku spoluprácu a rozvoj (OECD) pre nadnárodné podniky (ďalej len "ukazovateľ 10").

Hlavnými nepriaznivými vplyvmi na udržateľnosť, ktoré boli zohľadnené prostredníctvom Politiky hlasovania a zapojenia v zastúpení skupiny KBC Asset Management, boli emisie skleníkových plynov ("ukazovateľ 1"), uhlíková stopa ("ukazovateľ 2"), intenzita skleníkových plynov spoločností, do ktorých bolo investované ("ukazovateľ 3"), expozícia spoločnostiam zaoberajúcim sa fosílnymi palivami ("ukazovateľ 4") a rodová rozmanitosť v správnej rade ("ukazovateľ 13").

POLROČNÁ SPRÁVA o hospodárení správcovskej spoločnosti s majetkom v podielovom fonde k 30.06.2025

Informácie súvisiace s taxonómiou

Fond sa nesnaží investovať konkrétne do ekologicky udržateľných hospodárskych činností v zmysle taxonomického rámca EÚ ("investície v súlade s Taxonómiou"). Hoci Fond nemá za cieľ investovať do investícií v súlade s Taxonómiou, nemožno vylúčiť, že Fond obsahuje investície v súlade s Taxonómiou.

Percento investované do investície v súlade s Taxonómiou bolo stanovené k 31. decembru 2022. Vzhľadom na obmedzené usmernenia týkajúce sa spôsobu zverejňovania informácií v rámci Taxonómie nie je v súčasnosti k dispozícii dostatok spoľahlivých, včasných a overiteľných údajov od emitentov alebo spoločností, do ktorých bolo investovaných, a to ani z vlastného prieskumu, ani zo služieb poskytovaných poskytovateľmi údajov. Percento investované do investícií zladených s Taxonómiou bolo preto stanovené na 0 %.

C. Účtovná závierka podielového fondu

Účtovná závierka podielového fondu k 30.06.2025 tvorí osobitnú prílohu tejto správy. Účtovná závierka, ktorá je súčasťou tejto polročnej správy o hospodárení, nebola overená audítorom.

Osobitná príloha tejto správy, obsahujúca kompletnú účtovnú závierku podielových fondov, je k dispozícii v sídle spoločnosti.