



POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

GOLDEN GATE PERMANENTNÍ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

(dále jen „Fond“)

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2025

1 ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, a vyhlášky č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech za rozhodné období 1. 1. 2025 až 30. 6. 2025

1.1 ÚDAJE O FONDU

1.1.1 Název fondu

Golden Gate Permanentní, otevřený podílový fond (dále jen „Fond“), zapsaný v seznamu fondů vedeném Českou národní bankou dne 2. července 2024.

1.1.2 ISIN

CZ0008478633

1.1.3 Sídlo

Václavské náměstí 1282/51, 110 00 Praha 1

1.2 ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘUJÍCÍ INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI

1.2.1 Obchodní firma

Golden Gate investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 28906

1.2.2 IČO

216 83 166

1.2.3 Sídlo

Václavské náměstí 1282/51, 110 00 Praha 1

1.3 ÚDAJE O OSOBÁCH PROVÁDĚJÍCÍCH SPRÁVU MAJETKU

(portfolio manažerech, případně externích správcích) Fondu

Ing. Štěpán Pírko

Je absolventem Fakulty financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické v Praze. Složil všechny makléřské zkoušky v ČR a v USA Series 3 u National Futures Association. V roce 1998 založil s několika dalšími partnery společnost Colosseum, a.s., která se v roce 2002 stala prvním nebankovním obchodníkem s cennými papíry s licencí na obchodování finančních derivátů. Společnost Colosseum byla díky nabídce svých služeb a vzdělávacích seminářů a publikací pro laickou i odbornou veřejnost po řadu let průkopníkem obchodování s finančními deriváty a komoditami v Česku. Ve společnosti Colosseum působil jako ředitel a hlavní portfolio manažer. V roce 2019 svůj podíl ve společnosti prodal a v následujícím roce ve společnosti ukončil svoje působení. Od roku 2016 se věnuje řízení investičního fondu Bohemian Empire zaměřeného na alternativní investiční nástroje a investiční strategie. Následně společně s akcionáři a vedením společnosti Golden Gate založil investiční společnost skupiny Golden Gate, která spravuje a distribuuje vlastní investiční fondy. V této investiční společnosti je spolumajitelem, předsedou představenstva a hlavním portfolio manažerem. Pravidelně publikuje a vystupuje v ekonomických médiích a přednáší o ekonomice a investování pro zákazníky i veřejnost.

1.4 ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu Československá obchodní banka, a. s., se sídlem Radlická 333/150, 150 57 Praha 5, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46 (dále jen „Depozitář“).



1.5 ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU

pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje pouze Depozitář.

1.6 ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období a době, po kterou činnost hlavního podpůrce vykonával

Činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu nevykonávala v rozhodném období žádná osoba.

1.7 ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

V rozhodném období došlo k aktualizaci vedoucích osob na straně obhospodařovatele ve statutu Fondu.

1.8 SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období

Fond nebyl během rozhodného období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu.

1.9 POVINNĚ ZVEŘEJŇOVANÉ INFORMACE SOUVISEJÍCÍ S UDRŽITELNOSTÍ

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

1.10 IDENTIFIKACE MAJETKU FONDU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni 30. června 2025, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období:

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč k 30.6.2025)
CTA_Man_Fut	US82889N6994	10 910	9 283
Equal_Weight_S&P500_	US46137V3574	32 149	28 701
Glob_Silver_Miners	US37954Y8488	10 068	10 577
IMGP_MAN_FUT	US53700T8273	8 989	7 817
iPath_VIX_short_term	US06748M1962	7 242	6 426
iShares_20+Treasur	US4642874329	59 210	52 093
iShares_BTC	US46438F1012	13 511	15 028
iShares_GoldTrust	US4642852044	59 522	59 474
Ishares_Silver_trust	US46428Q1094	10 935	11 620
Krane_Man_fut	US5007676522	16 198	13 704
SPDR_Gold	US78463V1070	49 551	52 069
SPY	US78462F1030	7 090	7 088
Van_LongTerm_Treasur	US92206C8477	42 683	39 132
Van_Mid_Cap	US9229086296	6 423	5 563
Van_TotWorld ETF	US9220427424	11 549	10 856
VanEuropean	US9220428745	47 338	47 478



Majetek	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30.6.2025
Pohledávky za bankami	42 524	42 524
Deriváty	-	32 670

1.11 SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2025	2. července 2024
Pohledávky za bankami	9,32 %	0,00 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	83,44 %	0,00 %
Ostatní aktiva	7,24 %	0,00 %

1.12 CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

které jsou v oběhu ke dni 30. června 2025 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

Fond v rozhodném období emitoval 282 432 596 podílových listů a zároveň odkoupil 2 355 613 podílových listů Fondu. K 30. červnu 2025 bylo tedy v oběhu 402 779 601 podílových listů Fondu.

1.13 FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

K 30. červnu 2025 připadl na jeden podílový list Fondu fondový kapitál ve výši 1,0552 Kč.

1.14 HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

Fond je fondem růstovým, nevyplácí podíly na zisku (dividendy) ani na výnosech z hospodaření Fondu, ale tyto jsou reinvestovány a odráží se v hodnotě podílového listu Fondu.

1.15 ROČNÍ ODCHYLKA SLEDOVÁNÍ MEZI VÝKONNOSTÍ FONDU A VÝKONNOSTÍ SLEDOVANÉHO INDEXU

pokud Fond sleduje určitý index nebo jiný finanční kvantitativně vyjádřený ukazatel (benchmark), včetně vysvětlení rozdílů mezi očekávanou a skutečnou odchylkou sledování za příslušné období

Fond nesleduje žádný index.

1.16 ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ MAJETKU FONDU

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

Za období 1. ledna – 30. června 2025 činily náklady na bankovní poplatky 4 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2025 činily náklady na úplatu za obhospodařování majetku Fondu 2 638 tis. Kč a náklady na administraci fondu 362 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2025 činily náklady na výkon funkce depozitáře 218 tis. Kč a náklady na ostatní služby depozitáře 88 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2025 činily náklady na brokerage poplatky 264 tis. Kč.

Za období 1. ledna – 30. června 2025 byla vyčíslena splatná daň z příjmů ve výši 1 035 tis. Kč.

1.17 RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S DERIVÁTY, KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY HODNOCENÍ RIZIK

které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami obhospodařování Fondu za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění, výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik, a informace o investičních limitech ve vztahu k derivátům sjednaným na účet tohoto Fondu



1.17.1 Rizika související s deriváty

Rizika spojená s finančními typy derivátů jsou v zásadě rizika tržní, a to buď měnová, akciová či úroková podle podkladového aktiva derivátu, a úvěrové riziko protistrany. V případě derivátů je třeba upozornit Golden Gate investiční společnost, a.s. na důsledky pákového efektu, které obecně znamenají, že i mírná změna ceny podkladového nástroje, od kterého je derivát odvozen, znamená relativně velkou změnu ceny derivátu.

Celková expozice Fondu vztahující se k finančním derivátům vypočtená závazkovou metodou uvedenou v § 44 Nařízení vlády nesmí přesáhnout 100 % hodnoty čisté hodnoty aktiv Fondu.

1.17.2 Kvantitativní omezení

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Fond může používat finanční deriváty a provádět repo obchody pouze za účelem snížení rizik z investování Fondu, snížení nákladů Fondu, získání dodatečného kapitálu nebo dosažení dodatečných výnosů pro Fond. Dluhy vyplývající z použití finančních derivátů a repo obchodů musí být vždy plně kryty majetkem Fondu.

Fond investuje zejména do aktiv denominovaných v hlavních („major“) zahraničních měnách jako je USD, EUR a další. Měnové riziko kolísání zahraničních měn vůči CZK Fond zajišťuje prostřednictvím obchodů s finančními deriváty takovým způsobem, aby celková otevřená expozice vůči Cizím měnám nepřesahovala 30% majetku Fondu. Fond investuje též v CZK. Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu s nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“). Investiční cenné papíry a nástroje peněžního trhu vydané jedním emitentem nesmí tvořit více než 20 % fondového kapitálu.

Zde uvedená kvantitativní omezení jsou podrobněji vymezena ve statutu Fondu v souladu s nařízením vlády č. 243/2013 Sb., o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády“).

1.17.3 Metody

zvolené pro hodnocení rizik spojených s řízením portfolia a technikami obhospodařování Fondu

Při řízení rizik vyplývajících z použití investičních nástrojů, které jsou součástí majetku Fondu, uplatňuje Společnost následující metody:

- (a) monitorování a kontrola dodržování relevantních pravidel rozložení a omezení rizik (investiční limity a pravidla) daných obecně závaznými právními předpisy a statutem Fondu,
- (b) monitorování vývoje volatility výkonnosti Fondu vyjádřené směrodatnou odchylkou vypočtenou z 36 měsíčních výkonností podílových listů Fondu v ročním vyjádření,
- (c) monitorování událostí operačního rizika.

Investiční společnost zajišťuje úvěrové riziko u derivátů a repo obchodů dle pravidel stanovených statutem Fondu a Nařízením vlády. Společnost dále sleduje vývoj úvěrových ratingů investičních nástrojů.

1.18 INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

1.19 VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

AKTIVA

tis. Kč	30.června 2025	2. července 2024
Pohledávky za bankami	42 524	0
v tom: a) splatné na požádání	42 524	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	380 914	0
Ostatní aktiva	33 066	0
Aktiva celkem	456 504	0

PASIVA

tis. Kč	30.června 2025	2. července 2024
Závazky vůči bankám	29 690	0
Ostatní pasiva	1 128	0
Rezervy	688	0
V tom: b) na daně	688	0
Kapitálové fondy	409 532	0
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	-2 177	0
Zisk/ztráta za účetní období	17 643	0
Pasiva celkem	456 504	0

Datum sestavení: 25. srpna 2025



Golden Gate investiční společnost, a.s.

zastoupená Ing. Pavlem Filipi, členem představenstva