



POLOLETNÍ ZPRÁVA

FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ S OZNAČENÍM:

GOLDEN GATE PERMANENTNÍ, OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND

(dále jen „Fond“)

INFORMACE KE DNI 30. ČERVNA 2026

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. 2026 až 30. 6. 2026

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

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 nedošlo k žádným podstatným změnám údajů uvedených 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 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 2026, 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. 2026)	Podíl na majetku v %
Van_LongTerm_Treasur	US92206C8477	250 900	248 474	14,35 %
iShares_20+Treasur	US4642874329	210 846	204 110	11,79 %
iShares_GoldTrust	US4642852044	147 380	159 066	9,19 %
SPDR_Gold	US78463V1070	131 631	135 026	7,80 %
Van_AllWorld_exUS	US9220427754	87 833	101 353	5,85 %
iSharesMSCI_EM_Cor	US46434G1031	79 572	97 908	5,65 %
Equal_Weight_S&P500_	US46137V3574	78 981	85 458	4,94 %
VanEuropean	US9220428745	73 419	81 625	4,71 %
Van_TotWorld ETF	US9220427424	64 955	73 402	4,24 %
Swiss_CH_Gold ETF	CH0047533549	56 143	50 868	

Název CP (popř. emitent CP)	ISIN	Celková pořizovací cena (v tis. Kč)	Celková reálná hodnota (v tis. Kč k 30. 6. 2026)	Podíl na majetku v %
First_Trust_Man_Fut	US33739G1031	25 218	25 385	1,47 %
iPath_VIX_short_term	US06748M1962	35 941	20 844	1,20 %

Majetek	Pořizovací cena v tis. Kč	Reálná hodnota v tis. Kč k 30. 6. 2026	Podíl na majetku v %
Pohledávky za bankami	180 894	180 894	10,45 %

1.11 SKLADBA A ZMĚNY SKLADBY MAJETKU FONDU

Podíl v % na aktivech celkem	30. června 2026	30. června 2025
Pohledávky za bankami	10,45 %	9,32 %
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	89,51 %	83,44 %
Ostatní aktiva	0,04 %	7,24 %
Náklady a příjmy příštích období	0,00 %	0,00 %

1.12 CELKOVÝ POČET PODÍLOVÝCH LISTŮ FONDU

kteřé jsou v oběhu ke dni 30. června 2026 a které byly vydány a odkoupeny v rozhodném období

Fond v rozhodném období emitoval 616 051 750 podílových listů a zároveň odkoupil 8 204 223 podílových listů Fondu. K 30. červnu 2026 bylo tedy v oběhu 1 452 321 286 podílových listů Fondu.

1.13 FONDOVÝ KAPITÁL PŘIPADAJÍCÍ NA JEDEN PODÍLOVÝ LIST

K 30. červnu 2026 připadl na jeden podílový list Fondu fondový kapitál ve výši 1,1623 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 ZAP

Činnost hlavního podpůrce nebyla v rozhodném období vykonávána, náklady na hlavního podpůrce proto nebyly vynaloženy.

Za období 1. ledna – 30. června 2026 byla vyčíslena splatná daň z příjmů ve výši 1 700 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 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.

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 lim

1.17.4 Údaje o derivátech sjednaných na účet Fondu

za rozhodné období, včetně údajů o protistranách obchodů, druhu a výši přijatého zajištění a výnosech a nákladech spojených s použitím těchto technik

Fond sjednával v rozhodném období na svůj účet výhradně měnové deriváty, a to měnové forwardy a měnové swapy na měnový pár USD/CZK. Účelem těchto obchodů bylo zajištění měnového rizika vyplývajícího z aktiv Fondu denominovaných v amerických dolarech.

Protistranou všech derivátových obchodů uzavřených na účet Fondu byla v rozhodném období Československá obchodní banka, a. s.

Zajištění poskytnuté Fondem má formu peněžní marže vedené u Depozitáře. Její zůstatek k 30. červnu 2026 činil 43 160 tis. Kč a je v rozvaze vykázán v položce Pohledávky za bankami. Fond v rozhodném období nepřijal ve vztahu k derivátům žádné zajištění.

Otevřené derivátové pozice a jejich reálná hodnota k 30. červnu 2026:

Položka	Hodnota
Druh derivátu	Měnový forward a měnový swap USD/CZK
Počet otevřených kontraktů	24
Nominální hodnota (prodej USD)	79 944 030 USD
Pohledávky z pevných termínových operací (tis. Kč)	1 622 679
Závazky z pevných termínových operací (tis. Kč)	1 662 010
Reálná hodnota vykázaná v aktivech (tis. Kč)	185
Reálná hodnota vykázaná v pasivech (tis. Kč)	39 516
Čistá reálná hodnota (tis. Kč)	-39 331

Výnosy a náklady spojené s deriváty za období 1. ledna – 30. června 2026:

Položka	tis. Kč
Realizovaný čistý zisk (ztráta) z pevných termínových operací	-6 730
Nerealizovaný čistý zisk (ztráta) z pevných termínových operací	-39 331
Celkem	-46 061

1.18 INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

1.18.1 Objem zapůjčených cenných papírů a komodit

vyjádřený jako podíl na celkových zapůjčitelných aktivech vymezených bez zahrnutí peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů

Z majetku Fondu nedošlo v rozhodném období k žádnému zapůjčení cenných papírů nebo komodit.

1.18.2 Objem aktiv využitých v jednotlivých druzích SFT a swapech veškerých výnosů

vyjádřený v absolutní výši (v měně Fondu) a jako podíl na aktivech spravovaných Fondem

Fond uzavírá buy-sell operace, a to v průměrné hrubé výši 98 333 333 Kč, které tvoří 5,68 % objemu aktiv Fondu.

1.18.4 Deset nejvýznamnějších smluvních stran u jednotlivých druhů SFT a swapů veškerých výnosů

samostatně (název smluvní strany a hrubý objem nevypořádaných obchodů)

Pro uzavírání buy-sell operací na účet Fondu je jako protistrana využívána Československá obchodní banka a. s. K 30. červnu 2026 byly všechny obchody vypořádány.

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

- v členění podle druhu a kvality kolaterálu;
- v členění podle profilu splatnosti kolaterálu dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřená splatnost;
- v členění podle měny kolaterálu;
- v členění podle profilu splatnosti SFT a swapů veškerých výnosů dále rozčleněného podle následujících dob splatnosti: kratší než jeden den, jeden den až jeden týden, jeden týden až jeden měsíc, jeden měsíc až tři měsíce, tři měsíce až jeden rok, déle než jeden rok, otevřené obchody;
- v členění podle země, v níž jsou smluvní strany usazeny;
- v členění podle vypořádání a clearingů (např. trojstranné, ústřední protistrana, dvoustranné):

Typ operace	Typ cenného papíru a jeho splatnost	Splatnost SFT	Měna	Země	Clearing
Buy-sell	Roční pokladniční poukázka	14denní splatnost	CZK	ČR	dvoustranné vypořádání

1.18.6 Podíl kolaterálu, který byl obdržen a je opětovně použit

ve vztahu k maximálnímu objemu uvedenému v prospektu či informacích poskytnutých investorům
Kolaterál není opětovně použit.

1.18.7 Výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu, plynoucí Fondu

Fondu v rozhodném období neplynuly žádné výnosy ze znovupoužití peněžních prostředků poskytnutých k zajištění dluhu.

1.18.8 Úschova kolaterálu obdrženého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

počet a názvy uschovatelů a objem aktiv kolaterálu uschovaných u každého z nich

Veškeré buy-sell operace byly k 30. červnu 2026 vypořádány, a Fond proto k tomuto dni nedržel žádný kolaterál přijatý v rámci SFT. Uschovatelem kolaterálu přijatého v průběhu rozhodného období byl Depozitář.

1.18.9 Úschova kolaterálu poskytnutého Fondem v rámci SFT a swapů veškerých výnosů

podíl kolaterálu, který je držen buď na oddělených účtech či na sdružených účtech nebo na jiných účtech

Fond v rozhodném období neposkytl žádný kolaterál.

1.18.10 Údaje o výnosech a nákladech za každý druh SFT a swapů veškerých výnosů v členění podle Fondu, Společnosti a třetích stran (např. zprostředkovatele půjček) v absolutním vyjádření a v poměru k celkovým výnosům plynoucím z daného druhu SFT a swapů veškerých výnosů

Údaje o výnosech a nákladech za uskutečněné buy-sell operace shrnuje následující tabulka:

Protistrana obchodu	Výnosy (v Kč)	% z celkových výnosů z buy-sell operací	Náklady (v Kč)	% z celkových nákladů na buy-sell operace
Československá obchodní banka a. s.	1 577 886	100,00 %	0	0,00 %

1.19 VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2026

AKTIVA

tis. Kč	30. června 2026	30. června 2025
Pohledávky za bankami	180 894	42 524
v tom: a) splatné na požádání	137 734	42 524
b) ostatní pohledávky	43 160	0
Akcíe, podílové listy, ostatní podíly	1 549 888	380 914
Ostatní aktiva	696	33 066
Náklady a příjmy příštích období	63	0
Aktiva celkem	1 731 541	456 504

PASIVA

tis. Kč	30. června 2026	30. června 2025
Závazky vůči bankám	0	29 690
Ostatní pasiva	43 440	1 128
Rezervy	0	688
v tom: b) na daně	0	688
Kapitálové fondy	1 624 375	409 532
Nerozdělený zisk/neuhrazená ztráta z předchozích období	71 731	-2 177
Zisk/ztráta za účetní období	-8 005	17 643
Pasiva celkem	1 731 541	456 504

Datum sestavení: 24. srpna 2026

Golden Gate investiční společnost, a.s.

zastoupená Ing. Pavlem Filipi, členem představenstva

