

Pololetní zpráva 2023

UNIVERSUM – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva speciálního fondu fondů za období I. – VI. 2023

(dle ustanovení § 237 odst. 1 a § 238 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb.
a § 42 písm. b) vyhlášky č. 244/2013 Sb.)

UNIVERSUM – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008475688

LEI: 315700UCKVGMPPM63CR56

Typ fondu dle AKAT ČR

smíšený

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především prostřednictvím investic do cenných papírů a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Zejména v akciové složce je však investováno také přímo, do akcií jednotlivých společností. Je usilováno o růst hodnoty podílových listů při její relativně mírné kolísavosti. Cíle je dosahováno především průběžnou snahou o tomu odpovídající vyvážení stabilní a dynamické složky portfolia a tím optimalizaci budoucích výnosů a podstupovaných rizik. Za tím účelem jsou nabývány a prodávány majetkové hodnoty podle vyhodnocení jejich ekonomického a tržního postavení a vyhlídek na kapitálovém trhu. Měnové, kreditní, úrokové a akciové riziko je aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Benchmark/referenční index není pro podílový fond stanoven. Nejedná se o garantovaný ani zajištěný fond.

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

Podrobný popis investiční strategie je obsažen v článku VI platného statutu fondu.

Portfolio manažer fondu

*Jméno, příjmení, titul/y,
funkce vykonávaná/é k 30. 6. 2023
Rok narození*

Tomáš Ženčuch, Ing., MBA
portfolio manažer
1968

*Kvalifikační předpoklady:
vzdělání/obor,
odborné kursy/specializace*

- Absolvent Strojní fakulty Technické univerzity VŠB Ostrava (1991)
- 2007 – IFID certifikát (ICMA)
- 2011 – MBA Nottingham Trent University – BIBS
- 2002 – 2009 Školení a semináře ČFA Moneco a Euromoney
- 2013 – Yale SOM EDHEC - Strategická alokace aktiv

*Odborná praxe v oblasti
kolektivního investování
(z toho odborná praxe portfolio
manažera)*

29 let
(AM ČS – správa majetku zákazníků (2000 – 10/2014),
Privátní portfolio AR AKCIE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR REALITY (11/2014 -),
Privátní portfolio AR 25 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 50 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 75 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 0 (11 - 12/2014),

YOU INVEST solid (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 10 (10/2021 -),
YOU INVEST balanced (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 30 (10/2021 -),
YOU INVEST active (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 50 (10/2021 -),
MPF 10 (11/2014 -),
MPF 30 (11/2014 -),
IPF 10 (11/2014 -),
IPF 35 (04/2015 -),
Privátní portfolio konzervativní dluhopisy (02/2015 -),
Privátní portfolio dynamické dluhopisy (02/2015 -),
OPTIMUM (09/2015 -),
ČS PRIVATE EQUITY I (02/2017 -),
IPF 25 (03/2018 -),
UNIVERSUM (11/2018 -),
MPF 50 (11/2020 -),
IPF 50 (02/2022 -))

Obhospodařovatel fondu

Podílový fond obhospodařuje investiční společnost Erste Asset Management GmbH, a to prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO 041 07 128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100. Tento odštěpný závod zahraniční právnické osoby vznikl dne 26. května 2015, kdy byl zapsán do obchodního rejstříku. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Erste Asset Management GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakouská republika, je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu ve Vídni pod registračním číslem FN 102018 b.

Dle notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky prostřednictvím volného pohybu služeb vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů.

Předchozím obhospodařovatelem investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, byla Investiční společnost České spořitelny, a.s., IČO 447 96 188, se sídlem Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1154. Od 16. prosince 2009 patřila tato investiční společnost do konsolidačního celku společnosti Erste Asset Management GmbH, která byla její přímo ovládací osobou se 100% podílem hlasovacích práv.

V rámci dlouhodobé strategie investiční skupiny Erste Asset Management, s cílem posílení kapitálové vybavenosti, zvýšení finanční stability a rozšiřování nabídky produktů koncovým klientům, byl připraven projekt přeshraniční fúze a po jeho schválení statutárními orgány a valnými hromadami zúčastněných společností a regulatorními orgány, dne 18. listopadu 2015 zápisem do rakouského obchodního rejstříku u Obchodního soudu ve Vídni, došlo ke sloučení Investiční společnosti České spořitelny, a.s., s její mateřskou společností Erste Asset Management GmbH.

V důsledku fúze Investiční společnost České spořitelny, a.s., zanikla, její práva a povinnosti přešly právním nástupnictvím na společnost Erste Asset Management GmbH a její činnosti obhospodařovatele a administrátora investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, jsou nadále zajišťovány prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

Depozitář fondu

Depozitářem podílového fondu je Česká spořitelna, a. s., IČO 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Komentář manažera fondu

Celé první pololetí bylo ve znamení poměrně klidného vývoje na trzích. Pouze krátkodobě na jaře byly finanční trhy zaskočeny náznakem bankovní krize v USA. Oproti minulosti se pozornost investorů stále více odkláněla od Číny. Investoři byli stále více překvapení odolností ekonomiky USA, a to především v kontextu stále rostoucích úrokových sazeb. Růst úroků byl patrný v celém vyspělém světě. V ČR byla situace mnohem klidnější. Nejkratší úroky stagnovaly na 7 % a ceny dluhopisů klesaly v podstatě celé pololetí. Prostředí na finančních trzích bylo tedy příznivé jak pro dluhopisové, tak i akciové investice. V portfoliu fondu jsme provedli několik změn. Na počátku roku jsme pořídili poprvé v historii fondu investici do rizikovějších high yield dluhopisů na asijském trhu. Pozici jsme následně v dalších měsících zvýšili až na 2,5 % majetku. Vedle těchto dluhopisů jsme ovšem pořídili i velmi bezpečné státní dluhopisy USA a EU a prodali např. high yield dluhopisy USA. Mimo těchto investic jsme i nadále drželi pozice v korporátních dluhopisech rozvíjejících se zemí. Pro fond byla nicméně hlavním prvkem stabilnějšího zhodnocení pozice v českých státních dluhopisech (spíše krátkodobějších). Podíl akcií jsme drželi blízko neutrální hodnoty (15 %) s tím, že při náznaku možné bankovní krize v USA jsme krátkodobě drželi podíl akcií snížený. Hlavní myšlenka fondu, tj. přímé investice na akciových trzích jen obtížně stačila na hlavní akciové indexy. Portfolio s převažující strategií equal weight neobsahovalo tolik velkých technologických firem, které táhly trh. Ve fondu jsme snížili váhu alternativních investic, a to jak hedge fondů, tak i nemovitostních fondů, a to ve prospěch výrazně úročeného peněžního trhu. Zhodnocení fondu rostlo postupně během celého pololetí, když se v závěru hodnota kurzu přiblížila svému historickému maximu z roku 2021. Čisté zhodnocení fondu dosáhlo 4,1 % s tím, že hodnota majetku fondu stagnovala.

Řízení rizik

Úvěrové riziko

V souladu se statutem a investiční strategií stanovuje obhospodařovatel fondu pravidla a postupy pro výběr investičních instrumentů tak, aby celkový kreditní profil alokovaných investic odpovídal charakteru fondu. Nové typy instrumentů jsou jednotlivě posuzovány a v případě vhodnosti schvalovány útvarem risk managementu včetně specifikace limitů pro pozice v takových instrumentech. Důraz je kladen na přiměřenou ratingovou strukturu a na diverzifikaci portfolia (především u úrokových portfolií, resp. úrokové části portfolia fondu).

Tržní riziko

Fond používá celou řadu nástrojů pro omezování rizikové expozice portfolia, přičemž významná pozornost je věnována tržním rizikům. Fond podléhá, kromě zákonných omezení, také souboru interních limitů, které přímo ovlivňují cizoměnovou rizikovou expozici, úrokovou rizikovou expozici (pásmo modifikované durace, ve kterém se fond pohybuje), případně i akciovou alokaci na jednotlivých trzích dle jejich volatility, ratingovou strukturu portfolií (viz výše), popř. další charakteristiky fondu. Příslušné limity jsou aplikovány adekvátně povaze fondu.

V případě nákupu instrumentů nového typu, jsou tyto instrumenty předem analyzovány nejen z hlediska úvěrového rizika, ale i z hlediska tržního rizika, které mohou vnést do portfolia, popř. které mohou napomoci je z portfolia eliminovat, na základě čehož je posouzena jejich vhodnost, popř. přijatelný podíl v portfoliu fondu.

Tržní rizikovitost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“). VaR je počítán útvarem České spořitelny, a.s., specializovaným na řízení tržních a likviditních rizik, a to metodou historické simulace v nadstavbovém systému MRS.

Níže jsou uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	k 30. 6. 2023, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,52
Hodnota VaR za měnové riziko	0,31
Hodnota VaR za akciové riziko	2,23
Globální VaR	2,44

Je sledována globální riziková expozice a zároveň i riziková expozice v rozložení na cizoměnový, úrokový a akciový VaR. Na základě takového rozkladu mohou být identifikovány kritické rizikové segmenty, přičemž tato identifikace pak zpětně ovlivňuje reinvestiční proces. Limity stanovují maximální přípustnou hodnotu VaR pro fond.

Akciový VaR vyjadřuje také riziko spojené s držbou podílových listů podílových fondů (včetně fondů peněžního trhu a dluhopisových fondů).

Dodržování všech výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno, přičemž je také hodnocena efektivnost jejich nastavení a v případě potřeby jsou tyto limity revidovány.

Riziko vývoje směnných kurzů, úrokových sazeb, popř. dalších tržních veličin, které by mohly být pro portfolio fondu nepříznivé, je zajišťováno v přiměřeném rozsahu prostřednictvím finančních derivátů. Finanční deriváty jsou obchodovány na OTC trhu, neboť tam lze zobchodovat kontrakty a parametry povahou přesně odpovídající potřebám zajištění. V portfoliu fondu se objevují především měnové swapy, měnové forwardy a úrokové swapy.

Stav reálných hodnot derivátů je zachycen na rozvahových účtech:

	k 30. 6. 2023, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	4 494
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	4 963

Riziko likvidity

Dalším monitorovaným rizikem je riziko likvidity. Představuje riziko, že fond nebude mít včas dostatek zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Dle ustanovení § 132 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb. a platného statutu fondu se investiční společnost zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 1 měsíce od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny, a.s., obdržela žádost o jeho odkoupení. Jelikož v držení fondu jsou cenné papíry, které lze realizovat během několika dnů, je nepravděpodobné, že by fond nebyl z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

Investiční společnost může v souladu s ustanoveními § 134 zákona č. 240/2013 Sb. a platného statutu fondu rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Obhospodařovatel může také rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, zejména vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.

Riziko související s deriváty

Toto riziko je řízeno nejen pomocí zákonných limitů ale současně i limity uvedenými v platném statutu fondu či limity interními.

V prvé řadě se vyhodnocuje otevřená pozice derivátů. Pro její výpočet se využívá standardní závazková metoda. Otevřená pozice derivátů nesmí přesáhnout 100 % hodnoty fondového kapitálu. Dále se kontroluje limit na riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, kde je ve vztahu k protistranám, při repo obchodech, maximální otevřená pozice nastavena na 10 % majetku fondu, při dodržení stanovených pravidel obezřetnosti. Tento limit nesmí překročit 5 % v případě, že bychom chtěli obchodovat s protistranou, která tato pravidla nesplňuje v plné míře. Obchodujeme pouze vysoce likvidní deriváty, jejichž přeměna na finanční prostředky netrvá déle než 7 dní a jejichž dosažená hodnota v praxi odpovídá jejich reálné hodnotě. Statut fondu určuje výši hodnoty majetku, která může být investována do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb, respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční strategií fondu.

Riziko související s deriváty se zohledňuje v metodách hodnotících riziko vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i riziko protistrany.

Deriváty jsou využívány převážně pro zajištění. Z tohoto důvodu bývá případný výnos derivátu obvykle kompenzován ztrátou u podkladového aktiva a naopak.

Fond může uzavírat obchody s deriváty zejména s těmito protistranami:

Protistrana	IČO
Česká spořitelna, a.s.	452 44 782
Československá obchodní banka, a. s.	000 01 350
ING Bank N.V.	492 79 866
Komerční banka, a.s.	453 17 054

Na denní bázi se vyhodnocuje riziko protistrany. Toto riziko je kompenzováno přijímáním či zasíláním kolaterálu. Jediným akceptovaným kolaterálem je finanční hotovost.

Náklady protistrany jsou obsaženy ve spreadu, s kterým protistrana deriváty nabízí. Obhospodařování kolaterálů zajišťuje Česká spořitelna, a.s. Platba za tuto službu je upravena prostřednictvím outsourcingové smlouvy. Dále se z každé operace platí poplatek dle platného ceníku České spořitelny, a.s.

Informace o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku podílníků podílového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podílového fondu v rozhodném období:

- - -

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

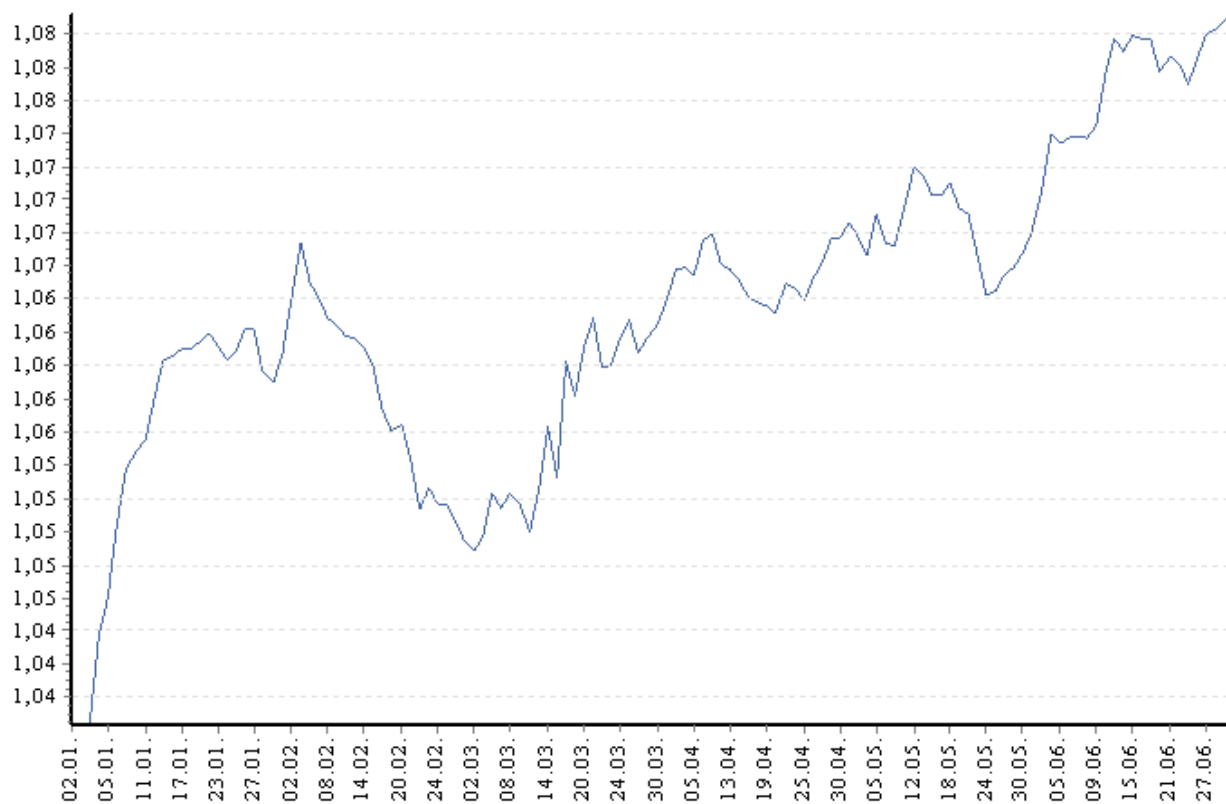
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	34 305 908	36 316	76 498 408	80 863	-42 192 500	-44 547
Únor	34 669 441	36 711	68 056 989	72 052	-33 387 548	-35 341
Březen	32 518 948	34 342	90 469 776	95 492	-57 950 828	-61 150
Duben	32 961 924	35 099	61 338 519	65 341	-28 376 595	-30 242
Květen	38 368 337	41 010	65 097 769	69 534	-26 729 432	-28 524
Červen	36 134 261	38 943	57 989 705	62 459	-21 855 444	-23 516
CELKEM	208 958 819	222 421	419 451 166	445 741	-210 492 347	-223 320

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2023 je 2 940 982 338 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2023 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 126.
2. 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, ve znění pozdějších předpisů.
3. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu. Rizikový profil podílového fondu je vyjádřen souhrnným ukazatelem rizik (summary risk indicator, SRI). Ukazatel rizik SRI je standardizovaný ukazatel rizika, který zohledňuje jak volatilitu finančního nástroje – proměnlivost hodnoty (tržní riziko), tak úvěrovou bonitu emitenta (úvěrové riziko). Zavedení tohoto ukazatele vychází z evropských právních předpisů. Nařízení o sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (nařízení č. 1286/2014). Rizikový ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit.
4. Informace dle ustanovení článku 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 2015/2365: k datu 30. 6. 2023 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

**Vývoj hodnoty podílových listů UNIVERSUM
v průběhu 1. pololetí 2023
ISIN CZ0008475688**



UNIVERSUM
otevřený podílový fond

ROZVAHA
k 30.6.2023

Označ.	TEXT	řád.	Běžné	Minulé
			období	období
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	107 171	111 456
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	104 767	108 098
	bc/ maržové účty	05	2 404	3 358
5	Dluhové cenné papíry	10	467 130	674 010
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	467 130	674 010
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	2 610 208	2 448 800
11	Ostatní aktiva	15	23 225	56 727
	a/ deriváty	16	4 494	27 128
	b/ pohledávky z obchodování s cennými papíry	17	13 851	25 587
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	3 491	2 759
	d/ ostatní aktiva	19	1 389	1 253
	AKTIVA CELKEM	22	3 207 734	3 290 993
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	0	14 166
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26	0	14 166
4	Ostatní pasiva	29	25 667	2 104
	a/ deriváty	30	4 963	279
	b/ závazky z obchodování s cennými papíry	31	18 161	0
	d/ ostatní pasiva	33	2 543	1 825
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	2 042	2 204
6	Rezervy	35	669	0
	v tom: b/ na daně	36	669	0
6a	Cizí zoroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	28 378	18 474
9	Emisní ážio	47	149 836	162 661
12	Kapitálové fondy	49	2 899 366	3 265 237
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	55	130 154	-155 379
	PASIVA CELKEM	57	3 207 734	3 290 993
	z toho: Fondový kapitál	58	3 179 356	3 272 519
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	1 510 711	1 461 155
	b/ s měnovými nástroji	63	1 510 711	1 461 155
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	2 041 241	2 145 241
	v tom : cenné papíry	70	2 041 241	2 145 241
12	Závazky z pevných termínových operací	73	1 511 180	1 434 306
	b/ s měnovými nástroji	75	1 511 180	1 434 306

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30. 6. 2023

Označení	T E X T	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	8 266	12 554
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	5 543	10 875
	d/ úroky ze složených marží	05	8	43
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	428	111
	b/ úroky z přijatých marží	08	428	111
3	Výnosy z akcií a podílů	10	4 436	5 571
5	Náklady na poplatky a provize	11	13 964	16 166
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	158	281
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	11 194	12 823
	c/ depozitářský poplatek	14	1 161	1 330
	d/ ostatní finanční náklady	15	1 451	1 732
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	132 668	-249 831
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	69 917	-240 183
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-898	599
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	63 649	-10 247
7	Ostatní provozní výnosy	20	70	74
9	Správní náklady	22	58	53
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	58	53
12	Rozpuštění oprav. položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných	25	33	
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	204	106
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	130 819	-248 068
23	Daň z příjmů	31	665	836
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	130 154	-248 904

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2023	1	3 179 356
	k 30. 6. 2022	2	3 417 453
	k 30. 6. 2021	3	3 402 460
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2023	4	1,081052
	k 30. 6. 2022	5	1,010218
	k 30. 6. 2021	6	1,081650
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		7	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		8	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč		9	11 194
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	1 161
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	78
Náklady na audit, tis. Kč		12	58

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku

Majetkové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKI
1	2	3	4	5	6	7	8
ERSTE IMMOBILIENFONDS-D01 T	AT0000A1Z8N0	AT	64 525	64 294	23 700	562	2,02
ERSTE BD USA CORPOR-EUR D02 V	AT0000A1Y380	AT	112 169	111 436	50 000	1 187	3,51
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	253 929	253 089	98 000	2 326	7,96
ERSTE BOND DOLLAR	AT0000A1YRA2	AT	130 334	127 460	49 100	1 072	4,01
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	94 227	96 193	39 000	925	3,03
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	63 183	62 921	24 000	570	1,98
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	103 208	103 300	47 000	1 115	3,25
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	490 505	504 318	474 116 976	474 117	15,86
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	335 492	353 694	387 269 862	387 270	11,12
REICO CS NEMOVITOSTNI DPM C	CZ0008475373	CZ	64 825	64 724	50 787 501	50 788	2,04
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	109 971	113 362	103 678 139	103 678	3,57
PIMCO-US HYL BD-USDINST ACC	IE0002460974	IE	63 963	65 054	79 000	1 725	2,05
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	50 592	51 188	93 000	2 207	1,61
GS ASIA HIGH YLD B-IHEUR	LU2358798911	LU	90 224	81 799	51 000	1 210	2,57

Dluhové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
1	2	3	4	5	6	7	8
GOVERNMENT BOND ZERO 12/12/24	CZ0001006167	CZ	72 255	73 840	8 000	80 000	2,32
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	103 998	112 035	14 000	140 000	3,52
GOVERNMENT BOND 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	125 913	128 042	15 000	150 000	4,03
GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	59 706	60 606	6 000	60 000	1,91
GOVERNMENT BOND 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	46 385	48 002	5 000	50 000	1,51
GOVERNMENT BOND 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	43 364	44 606	5 000	50 000	1,40

Ostatní majetek s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název	Finanční instituce	Celková pořizovací hodnota v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč	Podíl na fondovém kapitálu v %
Běžné účty	Česká spořitelna, a.s.	107 171	107 171	3,38

Skladba majetku FKI

Část 2: Majetek speciálního fondu

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 45/2b)	2	0
Vklady podle § 45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty § 45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 46/1a)	5	314 591
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	467 130
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	2 295 617
Cenné papíry podle § 47/2	10	0
Cenné papíry podle § 47/3	11	0
Nástroje peněžního trhu podle § 48/1	12	0
Nástroje peněžního trhu podle § 48/2	13	0
Finanční deriváty podle § 49/1	14	-469
Komoditní deriváty podle § 49/2	15	0
Komoditní deriváty podle § 49/3	16	0
Finanční deriváty podle § 49/4	17	0
Vklady podle § 50	18	107 171
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0