

Pololetní zpráva 2024

MPF 50 – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva speciálního fondu fondů za období I. – VI. 2024

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

MPF 50 – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008476140 – třída CZK C

LEI: 315700SDBCZ7BTNORV26

Typ fondu dle AKAT ČR

smíšený

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu i alternativních investic. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl dynamické složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regio-nální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 50 %, odchylka může činit +/- 15 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě dynamické složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku). Kritériem je překonávat výnosy dlouhodobých českých státních dluhopisů. Nejedná se o garantovaný ani zajištěný fond.

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

Tento podílový fond není fondem aktivně sledujícím cíle udržitelnosti v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení společností. Hlavní nepříznivé dopady na faktory udržitelnosti (Principal Adverse Impact, PAI) nejsou v tomto podílovém fondu ani při výběru aktiv, do kterých investuje, brány v úvahu.

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

Portfolio manažer fondu

*Jméno, příjmení, titul/y,
funkce vykonávaná/é ke 30. 6. 2024
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*

30 let
(AM ČS – správa majetku zákazníků (2000 – 10/2014),
Privátní portfolio AR AKCIE (11/2014 –),

(z toho odborná praxe portfolio manažera)

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 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 ovládající 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

Fond měl poměrně úspěšné pololetí. Výkonnost za toto období přesáhla +7 % s tím, že spravovaný majetek stabilně rostl a to o 12 %. Kurz fondu se opakovaně dostával na svá nová historická maxima. Hned na počátku roku jsme snížili podíl akcií k neutrální hodnotě 50 %. V průběhu pololetí jsme obměnili pouze několik málo akciových pozic s tím, že jsme počet pozic lehce navyšovali. Akciové portfolio bylo během celého pololetí hlavním zdrojem výkonnosti fondu. Celé pololetí jsme drželi zvýšenou pozici v českých dluhopisech, které byly sice drahé ale perspektiva dalšího zdražení byla reálná. Mezi zahraničními dluhopisy jsme především opouštěli pozice na dluhopisovém trhu USA a oproti tomu jsme kupovali nebo jen přikupovali pozice na rizikovějších trzích high yield dluhopisů, a to jak v Asii, tak i v Evropě. V portfoliu jsme zdatelně obměnili část alternativních investic tedy hedge fondů. Tuto část portfolia jsme zcela obměnili a zjednodušili. Zaměřili jsme se pouze na dominantní strategii Long/short equity tedy na strategii snažící se aktivně i pomocí krátkých prodejů tvořit zhodnocení na akciovém trhu, a to s menší korelací (provázaností) než běžné akciové investice. Podíl těchto specifických investic jsme ovšem stále nechali snížený.

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 rizikovost 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. 2024, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,36
Hodnota VaR za měnové riziko	0,29
Hodnota VaR za akciové riziko	4,18
Globální VaR	3,95

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. 2024, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	1 069
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	12 590

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 ISIN: CZ0008476140 – třída CZK C

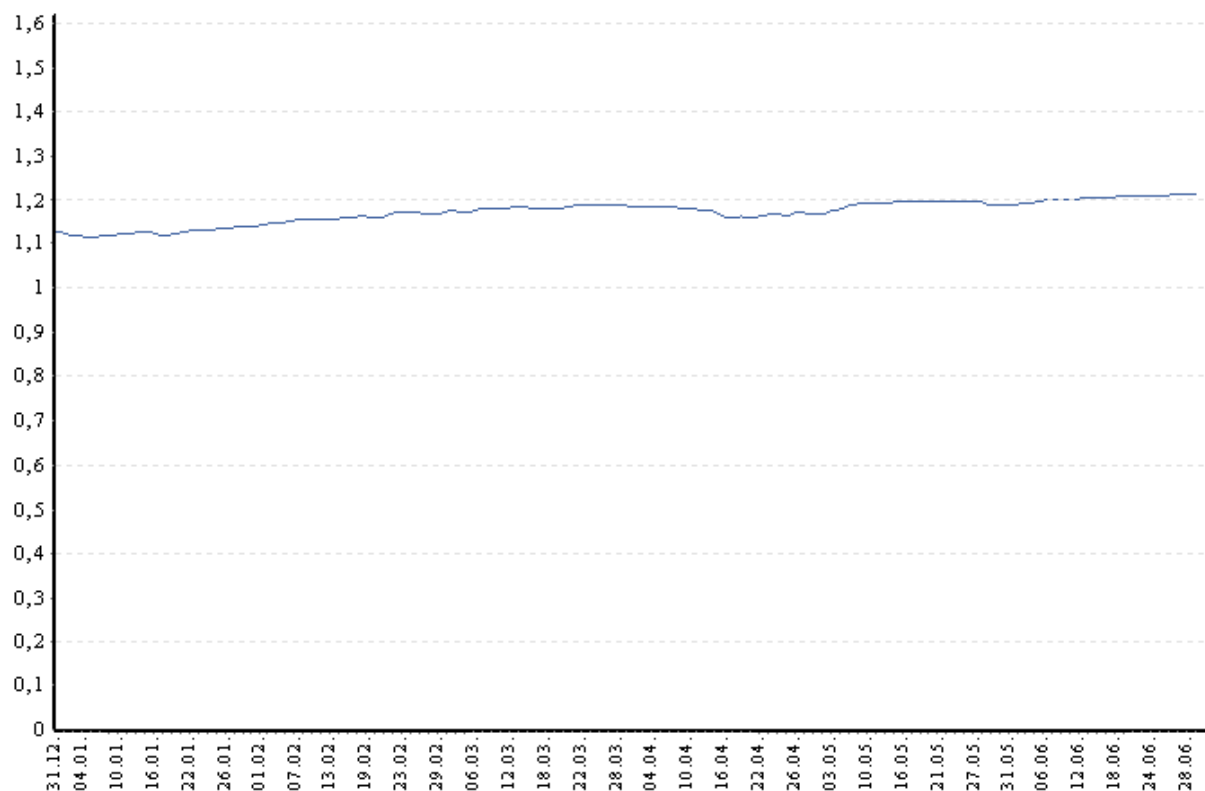
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	6 655 114	7 481	8 650 210	9 681	-1 995 096	-2 200
Únor	12 303 118	14 160	11 692 821	13 386	610 297	774
Březen	17 742 763	20 889	46 799	55	17 695 964	20 834
Duben	31 310 017	36 706	8 246 780	9 682	23 063 237	27 024
Květen	11 384 998	13 576	6 178 208	7 351	5 206 790	6 225
Červen	11 041 770	13 191	14 041 739	16 812	-2 999 969	-3 621
CELKEM	90 437 780	106 003	48 856 557	56 967	41 581 223	49 036

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2024 je 1 022 693 451 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočítání cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2024 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 125.
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). Souhrnný ukazatel zohledňuje jak volatilitu finančního nástroje (tržní riziko), tak úvěruschopnost emitenta (kreditní riziko). Souhrnný ukazatel vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Souhrnný 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. 2024 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

**Vývoj hodnoty podílových listů
MPF 50
v průběhu 1. pololetí 2024
ISIN CZ0008476140**



ROZVAHA

k 30. 06. 2024

Označ.	TEXT	řád.	Běžné období	Minulé období
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	45 810	40 686
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	44 402	39 335
	bc/ maržové účty	05	1 408	1 351
5	Dluhové cenné papíry	10	62 389	54 493
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	62 389	54 493
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	1 154 001	1 017 761
11	Ostatní aktiva	15	1 963	4 759
	a/ deriváty	16	1 069	3 595
	d/ ostatní aktiva	19	894	1 164
	AKTIVA CELKEM	22	1 264 163	1 117 699
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23		7 170
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26		7 170
4	Ostatní pasiva	29	19 923	4 915
	a/ deriváty	30	12 590	3 098
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32	1 275	1 666
	d/ ostatní pasiva	33	6 058	151
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	1 307	1 187
6	Rezervy	35	4 806	
	v tom: b/ na daně	36	4 806	
6a	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	26 036	13 272
7	Podřízené závazky (čistá aktiva připadající na držitele podílových listů)	38	1 238 127	1 104 427
	v tom a) obdoba emisní ážio	39	78 531	
	b) obdoba kapitálové fondy	40	1 074 930	
	f) zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek nebo úbytek čistých aktiv)	44	84 666	1 104 427
9	Emisní ážio	47		71 078
12	Kapitálové fondy	49		903 976
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek/úbytek čistých aktiv)	55		129 373
	PASIVA CELKEM	57	1 264 163	1 117 699
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	900 274	790 912
	b/ s měnovými nástroji	63	900 274	790 912
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	1 018 617	884 537
	v tom : cenné papíry	70	1 018 617	884 537
9	Přijaté přísliby a záruky	71	35 000	35 000
12	Závazky z pevných termínových operací	73	911 795	790 415
	b/ s měnovými nástroji	75	911 795	790 415

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30. 6. 2024

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	2 320	1 470
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	869	442
	d/ úroky ze složených marží	05	58	
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	52	144
	b/ úroky z přijatých marží	08	52	144
3	Výnosy z akcií a podílů	10	3 370	4 886
5	Náklady na poplatky a provize	11	7 950	7 009
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	152	179
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	6 992	6 104
	c/ depozitářský poplatek	14	423	369
	d/ ostatní finanční náklady	15	383	357
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	92 194	67 328
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	102 605	34 949
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	724	-519
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	-11 135	32 898
7	Ostatní provozní výnosy	20		1
9	Správní náklady	22	44	44
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	44	44
12	Rozpuštění oprav. položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných	25		4
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	366	93
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	89 472	66 399
23	Daň z příjmů	31	4 806	733
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32		65 666
25	Přírůstek nebo úbytek čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů po zdanění	33	84 666	

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu k 30. 6. 2024, tis. Kč	fondu celkem	1	1 238 127
	třídy CZK C	2	1 238 127
Fondový kapitál podílového fondu k 30. 6. 2023, tis. Kč	fondu celkem	3	1 030 118
Fondový kapitál podílového fondu k 30. 6. 2022, tis. Kč	fondu celkem	4	976 909
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2024, Kč	třídy CZK C	5	1,210654
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2023, Kč	fondu celkem	6	1,060986
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2022 Kč	fondu celkem	7	0,961594
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		8	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		9	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč	za fond celkem	10	6 992
	za třídu CZK C	11	6 992
Úplata depozitáři, tis. Kč	za fond celkem	12	423
	za třídu CZK C	13	423
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč	za fond celkem	14	29
	za třídu CZK C	15	29
Náklady na audit, tis. Kč		16	44

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 BOND EUROPE HIGH YIELD	AT0000A1Y3L6	AT	72 159	74 156	26 500	663	5,99
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	23 793	23 498	8 400	210	1,90
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	26 391	26 449	10 000	250	2,14
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	59 040	60 753	24 500	613	4,91
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	197 717	197 773	203 869 095	203 869	15,97
GEMASIA-I EUR	FR0013291879	FR	26 746	30 303	9 500	238	2,45
GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	LU1425256077	GB	16 437	17 764	4 100	1	1,43
DALTON ASIA PACIFIC UC-B2EUR	IE00BFXZM884	IE	12 352	12 438	230	6	1,00
GLB UNCONST EQT FD-D EURH A	IE00BNG8NB00	IE	14 540	15 280	4 500	113	1,23
NOMURA FDS IR-JP STR V-I JPY	IE00B3VTL690	JP	17 151	19 320	3 000	0	1,56
THREAD LUX-US CONT COR E-IU	LU0640477955	LU	40 308	47 271	19 000	444	3,82
T ROWE PR-ASIAN EX JPN-IEUR	LU1382643945	LU	23 910	26 602	63 000	1 577	2,15

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 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8
BGF-CONT EUR FLX-I2 EUR	LU0888974473	LU	27 406	31 590	35 000	876	2,55
GS ASIA HIGH YLD B-RHEURACC	LU2407754923	LU	44 278	47 533	21 000	526	3,84
JPMORGAN F-AMERICA EQTY-IACC	LU0248041781	LU	27 810	33 592	2 800	65	2,71
FIDELITY ACT STR-GLOB FD-IUA	LU0966156555	LU	13 972	14 474	2 000	47	1,17
SCHRODER INT E ASIA-IZ	LU1188199936	LU	26 009	30 238	19 000	444	2,44
MICROSOFT	US5949181045	US	10 097	12 543	1 200	0	1,01
NVIDIA CORP	US67066G1040	US	5 541	14 446	5 000	0	1,17
ISHARES EDGE MSCI USA QLY	IE00BD1F4L37	US	24 544	29 971	90 000	2 105	2,42
ISH MSCI ERP QLY DIV-EUR DIS	IE00BYYHSM20	US	16 710	18 409	120 000	3 004	1,49

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 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	34 398	34 115	4 000	40 000	2,76
GOVERNMENT BOND 3.5 05/30/35	CZ0001006431	CZ	29 326	28 273	3 000	30 000	2,28

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.	45 810	45 810	3,69

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	323 315
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	62 389
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	830 686
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	-11 521
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	45 810
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0