

Pololetní zpráva 2022

UNIVERSUM - otevřený podílový fond

Pololetní zpráva speciálního fondu fondů za období I. – VI. 2022

(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

Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí vedoucího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ze dne 2. října 2018. Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB dle ustanovení § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Podílový fond vznikl dne 3. října 2018, který je dnem jeho zápisu do tohoto seznamu.

ISIN: CZ0008475688

LEI: 315700UCKVGM63CR56

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.

Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).

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. 2022
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 Monco a Euromoney
- 2013 – Yale SOM EDHEC - Strategická alokace aktiv

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

28 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 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 pololetí se neslo ve slabé výkonnosti instrumentů na finančních trzích. Klesaly ceny jak akcií, tak i dluhopisů, a to i těch nejbezpečnějších. Kapitálové trhy vykázaly nejhorší pololetí za 40 let. Fond měl velmi slabé pololetí, a to i přes své opatrné úrokové zaměření a celkově konzervativnější složení portfolia.

Podíl akcií jsme drželi blízko neutrální hodnoty, a to i závěru pololetí. V průběhu období jsme podíl akcií zvýšili i snížili pod neutrální, nicméně tyto aktivní pozice nám dlouho nevydržely. V akciovém portfoliu jsme udělali několik změn. Portfolio jsme více směřovali do tzv. hodnotových firem. Zvyšovali jsme např. podíl finančních a komoditních společností a instrumentů. Obměnou procházelo především portfolio zahraničních dluhopisů. V portfoliu se objevilo více pozic na hlavních trzích státních dluhopisů, tj. v USA a v Evropě. Nakoupili jsme ovšem i rizikovější US high yield dluhopisy. Odprodávali jsme především čínské státní dluhopisy a obdobně i hypotéční dluhopisy v USA. K prodejům jsme přistoupili i u evropských korporátních dluhopisů. Hned na počátku roku jsme rovněž obměnili 1/3 pozic v části portfolia zaměřené na hedge fondy. Obdobně jako u tradičních instrumentů, jsme se i zde odkláněli od růstových strategií. V ČR jsme stále drželi opatrnější úrokovou pozici a zdráhali jsme se stále levnější české státní dluhopisy přikupovat. Pozornost jsme spíše věnovali zvýšení pozic na českém peněžním trhu. Po celou dobu jsme i nadále zajišťovali expozici na cizí měny. Vysoké úrokové sazby v ČR velmi zlevnily tyto operace (přesněji – staly se velmi ziskovými). Noví klienti se ve fondu objevovali jen zřídka. Klienti z fondu v prvním pololetí spíše odcházeli (zhruba 8 %).

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. 2022, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,37
Hodnota VaR za měnové riziko	0,21
Hodnota VaR za akciové riziko	4,80
Globální VaR	3,38

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. 2022, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	19 603
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	16 099

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

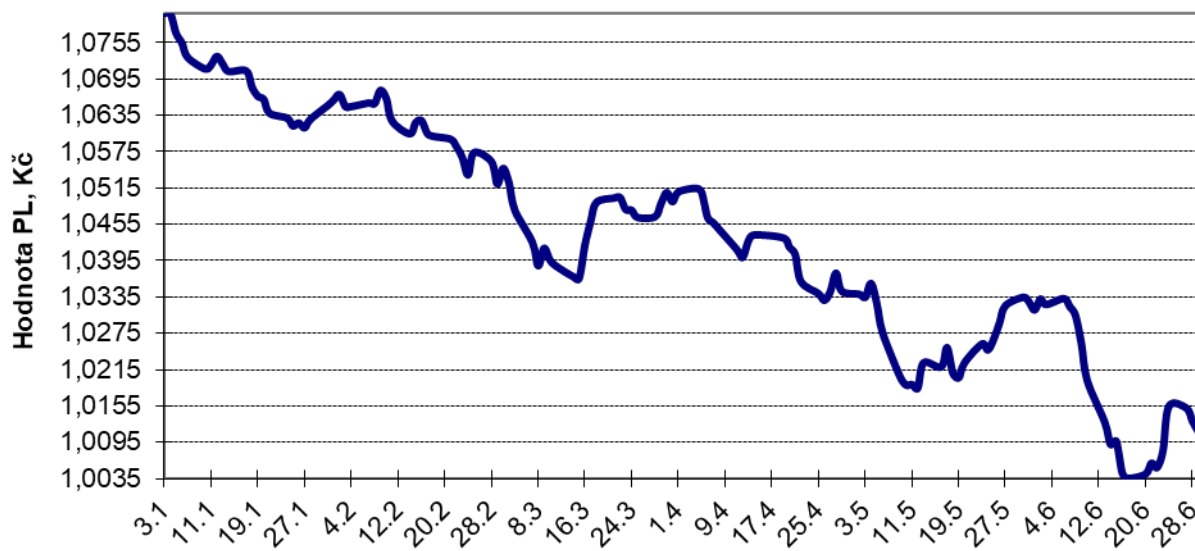
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	69 041 787	73 833	91 632 240	97 939	-22 590 453	-24 106
Únor	57 527 872	61 107	84 895 272	90 121	-27 367 400	-29 014
Březen	49 531 981	51 698	162 148 988	169 640	-112 617 007	-117 942
Duben	41 705 184	43 468	76 391 105	79 517	-34 685 921	-36 049
Květen	40 428 124	41 388	108 284 642	110 975	-67 856 518	-69 587
Červen	38 552 132	39 055	74 306 923	75 566	-35 754 791	-36 511
CELKEM	296 787 080	310 549	597 659 170	623 758	-300 872 090	-313 209

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2022 je 3 382 885 756 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočítání cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2022 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 127.
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 především syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator). Syntetický ukazatel odkazuje na velikost kolísání hodnoty podílového listu v minulosti a vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Syntetický 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. 2022 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

Vývoj hodnoty podílových listů OPF UNIVERSUM v průběhu I. pololetí 2022



ROZVAHA
k 30.6.2022

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	129 260	342 871
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	120 983	333 224
	bc/ maržové účty	05	8 277	9 647
5	Dluhové cenné papíry	10	749 738	802 536
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	749 738	802 536
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	2 544 382	2 814 519
11	Ostatní aktiva	15	25 080	41 135
	a/ deriváty	16	19 603	37 976
	c/zúčtování se státním rozpočtem	18	4 055	1 947
	d/ ostatní aktiva	19	1 422	1 212
	AKTIVA CELKEM	22	3 448 460	4 001 061
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	9 121	16 159
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26	9 121	16 159
4	Ostatní pasiva	29	18 829	2 708
	a/ deriváty	30	16 099	418
	d/ ostatní pasiva	33	2 730	2 290
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	2 221	2 629
6	Rezervy	35	836	
	v tom: b/ na daně	36	836	
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	31 007	21 496
9	Emisní ážio	47	169 709	182 045
12	Kapitálové fondy	49	3 496 648	3 784 488
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek/úbytek čistých aktiv)	55	-248 904	13 032
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	56	3 417 453	3 979 565
	PASIVA CELKEM	57	3 448 460	4 001 061
	z toho: Vlastní kapitál	58	3 417 453	3 979 565
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	1 566 525	1 872 989
	b/ s měnovými nástroji	63	1 566 525	1 872 989
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	2 216 215	2 515 157
	v tom : cenné papíry	70	2 216 215	2 515 157
12	Závazky z pevných termínových operací	73	1 563 021	1 835 431
	b/ s měnovými nástroji	75	1 563 021	1 835 431

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

k 30.6.2022

Označen	TEXT	Číslo	Skutečnost v účetním období	
		řádku	sledovaném	minulém
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	12 554	797
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	10 875	741
	d/ úroky ze složených marží	05	43	29
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	111	4
	b/ úroky z přijatých marží	08	111	4
3	Výnosy z akcií a podílů	10	5 571	3 706
5	Náklady na poplatky a provize	11	16 166	13 214
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	281	288
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	12 823	10 131
	c/ depozitářský poplatek	14	1 330	1 051
	d/ ostatní finanční náklady	15	1 732	1 744
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-249 831	29 493
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-240 183	42
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	599	-3 609
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	-10 247	33 060
7	Ostatní provozní výnosy	20	74	3
8	Ostatní provozní náklady	21		3
9	Správní náklady	22	53	44
	v tom: b/ ostatní správní náklady; ba/ audit	23	53	44
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	106	38
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	-248 068	20 696
23	Daň z příjmů	31	836	1 408
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	-248 904	19 288

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2022	1	3 417 453
	k 30. 6. 2021	2	3 402 460
	k 30. 6. 2020	3	1 628 271
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2022	4	1,010218
	k 30. 6. 2021	5	1,081650
	k 30. 6. 2020	6	1,039617
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	12 823
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	1 330
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	90
Náklady na audit, tis. Kč		12	53

Informace o finančních kolaterálech (stav k 30. 6. 2022)

A	Hodnota, tis. Kč	Podíl kolaterálů na aktivech fondu, %
Kolaterály v CZK přijaté na účet od ČS, a.s.	6 400	0,19
Kolaterály v EUR přijaté na účet od ING Bank N. V.	2 721	0,08

Struktura investičních nástrojů v majetku FKI

(informace a metodické pokyny k výkazu - viz internetové stránky ČNB - Výkaznictví České národní banky - Veřejný přístup - Metodické informace)

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v 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
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	157 312	140 832	50 000	1 237	1,50
ERSTE BOND DOLLAR USD D02	AT0000A1YRA2	AT	53 093	52 804	18 300	436	0,70
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	122 944	107 394	47 000	1 163	1,12
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	100 399	99 557	41 000	1 014	4,10
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	76 262	68 102	25 500	631	2,55
ERSTE IMMOBILIENFONDS-D01 T	AT0000A1Z8N0	AT	81 380	82 178	29 700	735	0,17
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	144 002	144 948	141 178 139	141 178	7,65
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	422 449	411 653	413 887 828	413 888	20,20
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	391 694	354 036	422 275 931	422 276	8,34
SPOROINVEST CZK DPM C	CZ0008475225	CZ	75 193	75 550	74 338 314	74 338	0,95
REICO CS NEMOVITOSTNI DPM C	CZ0008475373	CZ	88 913	91 719	74 447 501	74 448	0,35

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v 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
WT ENERGY	DE000A0KRKD4	JE	31 666	37 941	300 000	7 422	2,36
PIMCO-US HYL BD-USDINST ACC	IE0002460974	IE	139 034	131 797	160 000	3 811	0,55
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	62 140	52 036	93 000	2 301	0,08

* identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v 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 VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	401 843	402 771	40 000	400 000	0,84
GOVERNMENT BOND 0.45 10/25/23	CZ0001004600	CZ	66 212	64 984	7 000	70 000	0,32
GOVERNMENT BOND ZERO 12/12/24	CZ0001006167	CZ	136 405	129 793	15 000	150 000	1,50
GOVERNMENT BOND VAR 10/31/31	CZ0001006241	CZ	152 283	152 190	15 000	150 000	1,50

* identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

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	344 490
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	749 738
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	2 199 892
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	3 504
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	129 260
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0