

Pololetní zpráva 2021

MPF 30 – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva speciálního fondu za období I. – VI. 2021

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

MPF 30 – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008474566

LEI: 315700ZN4SEZPYF5FF93

Typ fondu dle AKAT ČR
smíšený

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do investičních nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a akcií. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl akciové složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regionální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 30 %, odchylka může činit +/- 10 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě akciové složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Benchmark není pro podílový fond stanoven, kritériem je překonávat výnosy dlouhodobých českých státních dluhopisů. Nejedná se o garantovaný ani zajištěný fond.

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. 2021
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)*

27 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 -),
YOU INVEST balanced (11/2014 -),
YOU INVEST active (11/2014 -),
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 -))

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 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

Po úspěšném roce 2020 se dařilo i nadále zvyšovat kurz fondu. Nových maxim kurz fondu dosahoval až do února a poté především v celém druhém čtvrtletí, které na novém maximu zakončil. Tahounem růstu byla akciová část portfolia. Podíl jsme až do března nechávali na neutrální výši 30 % ovšem v druhé části pololetí jsme již drželi zvýšenou kvótu 34 %. Během pololetí jsme obměnili jen několik pozic z cca 40 jmenného portfolia akcií. Prodali jsme např. nápojovou Pepsi, environmentálně zaměřený Orsted či slábnoucího plynaře Cabot Oil&Gas. Nově bylo možno v portfoliu spatřit správce fondů DWS či obchodní firmu Walmart. Nějakou změnu jsme provedli v téměř každém sektoru. Hodně aktivní jsme byli i v dluhopisové části. V zahraničí jsme snižovali úrokové riziko např. prodejem US korp. dluhopisů. Celkovou rizikovost portfolia jsme ovšem nesnižovali, když jsme kupovali dluhopisy rozvíjejících se zemí nebo i čínské státní dluhopisy. V ČR jsme drželi zhruba neutrální dluhopisovou pozici. Nabízené výnosy se u delších dluhopisů zlepšily především v prvním čtvrtletí, když na trhu převládlo přesvědčení o potřebě vyšších úroků na trhu CZK. Fond se celé pololetí těšil z velkého zájmu klientů. Vklady spolu se zhodnocením znamenaly pro fond nárůst majetku o více než 700 mil. CZK tj o více 20 %. Samotné zhodnocení prostředků dosáhlo ke konci pololetí 2 %.

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. 2021, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,52
Hodnota VaR za měnové riziko	0,44
Hodnota VaR za akciové riziko	5,63
Globální VaR	5,52

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. 2021, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	4 395
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	15 314

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

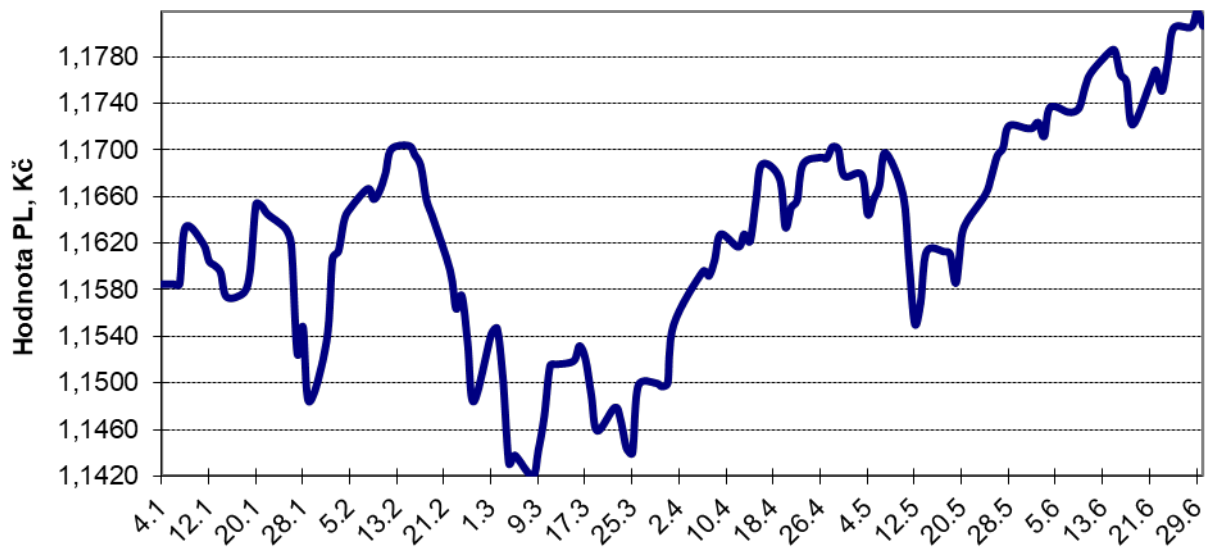
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	29 438 390	34 118	7 273 846	8 417	22 164 544	25 701
Únor	102 155 768	118 915	26 964 629	31 370	75 191 139	87 545
Březen	86 384 221	99 208	9 846 254	11 275	76 537 967	87 933
Duben	91 657 241	106 870	1 764 490	2 055	89 892 751	104 815
Květen	152 226 491	177 466	16 114 928	18 802	136 111 563	158 664
Červen	119 173 445	139 958	21 820 144	25 678	97 353 301	114 280
CELKEM	581 035 556	676 535	83 784 291	97 597	497 251 265	578 938

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2021 je 3 235 364 161 ks

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2021 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 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. 2021 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

**Vývoj hodnoty podílových listů OPF MPF 30
v průběhu I. pololetí 2021**



R O Z V A H A
k 30. 06. 2021

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	385 288	229 730
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	358 229	205 824
	ad/ maržové účty	05	27 059	23 906
5	Dluhové cenné papíry	10	445 548	352 179
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	445 548	352 179
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	3 002 346	2 594 472
11	Ostatní aktiva	15	9 911	59 249
	a/ deriváty	16	4 395	57 589
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	3 644	
	d/ ostatní aktiva	19	1 872	1 660
	AKTIVA CELKEM	22	3 843 093	3 235 630
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23		55 941
	v tom: a/ splatné na požádání: ac/ marže přijaté	26		55 941
4	Ostatní pasiva	29	15 627	4 945
	a/ deriváty	30	15 314	137
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		4 578
	d/ ostatní pasiva	33	313	230
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	3 050	2 614
6	Rezervy	35	4 551	
	v tom: b/ na daně	36	4 551	
6a	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů klasifikovaných jako závazek) celkem	37	23 228	63 500
9	Emisní ážio	47	194 667	112 996
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	48		182 233
12	Kapitálové fondy	49	3 556 385	2 738 113
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek čistých aktiv)	55	68 813	138 788
	b) přírůstek kapitálu	57	68 813	138 788
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	58	3 819 865	3 172 130
	PASIVA CELKEM	59	3 843 093	3 235 630
	z toho: Vlastní kapitál	60	3 819 865	3 172 130
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	61		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	63	2 306 042	1 989 355
	b/ s měnovými nástroji	65	2 212 032	1 989 355
	c/ s akciovými nástroji	66	94 010	
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	71	2 759 001	2 335 220
	v tom : cenné papíry	72	2 759 001	2 335 220
9	Přijaté přísliby a záruky	73	220 000	220 000
12	Závazky z pevných termínových operací	75	2 316 961	1 931 902
	b/ s měnovými nástroji	77	2 222 849	1 931 902
	c/ s akciovými nástroji	78	94 112	

MPF 30
- otevřený podílový fond

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30. 6. 2021

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	2 890	1 487
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	2 811	1 167
	d/ úroky ze složených marží	05	59	91
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	5	79
	b/ úroky z přijatých marží	08	5	72
3	Výnosy z akcií a podílů	10	8 635	7 667
5	Náklady na poplatky a provize	11	18 022	12 872
	a/ provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	12	400	137
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	15 250	11 004
	c/ depozitářský poplatek	14	1 230	888
	d/ ostatní finanční náklady	15	1 142	843
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	80 277	-36 054
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	40 833	53 318
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-4 397	5 041
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	43 841	-94 413
7	Ostatní provozní výnosy	20	5	
8	Ostatní provozní náklady	21	5	
9	Správní náklady	22	55	52
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	55	52
12	Rozpuštění oprav. položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných p	25	2	
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	358	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	73 364	-39 903
23	Daň z příjmů	31	4 551	1 150
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	68 813	-41 053

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2021	1	3 819 865
	k 30. 6. 2020	2	2 612 979
	k 30. 6. 2019	3	2 358 614
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2021	4	1,180660
	k 30. 6. 2020	5	1,088763
	k 30. 6. 2019	6	1,081288
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	15 250
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	1 230
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	83
Náklady na audit, tis. Kč		12	55

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
ERSTE BOND E/M-EUR DPM C	AT0000A1XWX6	AT	81 370	78 059	28 000	714	2,80
ERSTE MORTGAGE-EUR D02 V	AT0000A1Y9A6	AT	71 184	68 236	26 000	663	2,60
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	146 408	144 897	47 000	1 198	4,70
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	271 258	264 139	98 000	2 498	2,34
ERSTE BOND CHINA-R01 RT	AT0000A27ZR9	AT	79 898	80 882	30 000	765	3,00
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	73 616	73 352	71 423 329	71 423	4,37
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	555 275	543 778	550 382 935	550 383	12,34
SPOROBOND CZK DPM C	CZ0008475233	CZ	42 990	42 247	40 354 462	40 354	0,44
NOMURA FDS IR-JP STR V-I JPY	IE00B3VTL690	JP	64 664	70 209	14 500	3	0,21
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	49 253	52 737	2 900	62	0,29
GLG INV VI-INNOV EQ ALT-INE	IE00BDRKT177	IE	42 260	40 857	13 000	331	1,30
GS ACCESS CHINA GOV BD	IE00BJSBCS90	IE	72 828	74 190	62 000	1 329	0,79

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 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8
NORDEA 1-ALPHA 15MA-BI EUR	LU0607983383	LU	51 312	53 369	21 200	540	0,58
ALLIANCEBERNSTEIN SEL ABS ALPHA	LU0736560011	LU	51 416	51 972	83 000	2 115	0,19
SCHRODER INT E ASIA-IZ	LU1188199936	LU	53 712	56 086	33 000	707	0,04
T ROWE PR-ASIAN EX JPN-IEUR	LU1382643945	LU	47 816	45 998	89 000	2 268	2,57
BSF-UK EM CO A/R-I2 EUR HDG	LU1861219290	LU	55 189	57 025	17 300	441	0,71

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	7	8	9	10	11
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	166 426	165 147	16 000	160 000	1,60
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	291 559	280 401	29 500	295 000	3,06

* 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	933 798
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	445 548
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	2 068 548
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	-10 919
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	385 288
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0