

Pololetní zpráva 2017

SPOROBOND – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva standardního otevřeného podílového fondu za období I. – VI. 2017

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

SPOROBOND – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008472263

LEI: 31570010000000018622

Typ fondu dle AKAT ČR
dluhopisový

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům růst hodnoty jejich podílových listů za podmínky, že celkový rizikový profil podílového fondu minimalizuje možnost ztráty v horizontu 2 let. Cíle je dosahováno investicemi do široce diverzifikovaného portfolia cenných papírů s fixním či variabilním úrokovým výnosem a aktivním řízením úrokového rizika. Je investováno také do cenných papírů denominovaných v cizích měnách.

Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).

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. 2017
Rok narození*

Martin Šmíd, Ing.
portfolio manažer
1973

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

- Absolvent ekonomické fakulty Západočeské univerzity v Chebu, obor finance a bankovníctví (bakalářské studium) (1995)
- Absolvent Masarykovy univerzity v Brně, fakulta ekonomicko–správní, obor národní hospodářství (inženýrské studium) (1998)
- Fundamentální analýza a ratingové hodnocení, ČFA a Moneco, Brno (1999)
- Kreditní riziko a kreditní deriváty, ČFA a Moneco, Brno (1999)
- Deriváty, Citibank, Praha (2000)
- Pokročilá analýza fixně úročených aktiv, ČFA a Moneco, Brno (2001)
- Strukturované produkty, ČFA a Moneco, Brno (2001)

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

19 let
(OPF MERKUR (2000 - 2002),
SPOROINVEST (2000 -),
ČS korporátní dluhopisový (2004 -),
OPATRNÝ MIX FF (07/2006 – 11/2009),
LIKVIDITNÍ FOND (09/2009 -),
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE
(11/2010 – 12/2013),
Privátní portfolio AR REALITY (11/2010 - 12/2013),

FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ (12/2012 -),
HIGH YIELD dluhopisový (12/2012 -),
SPOROBOND (05/2013 -),
TREND BOND (08/2015 – 12/2015),
DLUHOPISOVÝ FOND (08/2015 - 12/2015),
CERTIFIKÁTOVÝ FOND (08/2015 – 12/2016))

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 podílových fondů 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.

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.

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“). Od 1. 8. 2006 je VaR počítán útvarem České spořitelny specializovaným na řízení tržních a likviditních rizik metodou historické simulace.

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

	k 30. 6. 2017, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,84
Hodnota VaR za měnové riziko	0,04
Hodnota VaR za akciové riziko	0,20
Globální VaR	0,93

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.

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 se objevují především měnové, úrokové a úvěrové swapy.

Stav reálných hodnot derivátů je zachycen na rozvahových účtech:

	k 30. 6. 2017, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	15 873
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	59 739

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. b) 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 2 týdnů od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny 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 nejdéle na 3 měsíce, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelných událostí, při velmi silných výkyvech na finančních trzích a při velkých požadavcích na prodej nebo odkupování podílových listů, pokud by tyto mohly ohrozit majetek v podílovém fondu.

Komentář manažera fondu

Na domácím měnovém a dluhopisovém trhu hrály v prvním čtvrtletí hlavní roli spekulace zahraničních investorů na posílení české koruny po ukončení kurzového závazku České národní banky. Za leden musela Česká národní banka intervenovat zhruba v objemu 390 mld. Kč a po únorovém relativním klidu dosáhl v březnu objem intervencí nového rekordu, když musela Česká národní banka intervenovat v objemu zhruba kolem 500 mld. Kč. V této době také došlo k masivnímu nárůstu krátkodobých nákladů na zajištění měnového rizika. Výnosy českých státních dluhopisů během prvního čtvrtletí poměrně výrazně rostly po celé délce výnosové křivky. Příčinou byl nárůst očekávání investorů, že na vysoký růst inflace bude muset centrální banka reagovat utážením měnové politiky. Česká národní banka podle očekávání uvolnila intervenční režim na začátku dubna. Relativně málo likvidní trh s korunou byl ovšem natolik přeplněný spekulanty, že koruna nedokázala ve druhém čtvrtletí posílit na férové úrovni odpovídající ekonomickým fundamentům. Dlouhotrvající intervenční politika České národní banky také pokřivila i domácí derivátový, peněžní a dluhopisový trh. Během uplynulého čtvrtletí se tak ukázalo, že návrat k férovému ocenění na těchto trzích bude trvat delší čas.

I po uvolnění intervenčního režimu rostl zájem zahraničních investorů o spekulaci na posílení české měny. S tím se současně zvyšoval i zájem o domácí dluhopisy, které především v průběhu května výrazně rostly (výnosy klesaly). Rostoucí zájem ze zahraničí souvisel také částečně s přeřazením českého trhu z indexů rozvinutých trhů do indexů rozvíjejících se trhů. Tato změna byla sice oznámena již v prvním čtvrtletí, ale některé fondy ji zřejmě mohly aplikovat až později. Česká koruna posilovala ve druhém čtvrtletí pouze pozvolna, což nijak nepomáhalo brzdit rostoucí inflaci a zmírňovat riziko možného přehřátí ekonomiky. Proto se opět postupně prohloubilo očekávání, že Česká národní banka bude muset ochladit ekonomiku zvýšením úrokových sazeb. Na to reagovaly české státní dluhopisy poklesem cen a růstem výnosů zpět k dubnovým úrovním.

Letošní rok začal na trhu korporátních dluhopisů investičního stupně příznivě. Zlepšující se makroekonomická data a pokračující program nákupů firemních obligací Evropskou centrální bankou přispěly značnou měrou k dalšímu utážení kreditních premií. Přestože Evropská centrální banka od letošního dubna snížila měsíční objem nákupů o 20 mld. EUR, stále je dostatečně vysoký, aby na kreditních trzích viditelně snižoval nabídku dluhopisů a tím tlačil kreditní premie na nižší úroveň. Poptávku investorů po korporátních dluhopisech také povzbudilo snížení míry politického rizika. Vzhledem k nárůstu preferencí různých populistických stran se investoři totiž obávali výsledků voleb v Nizozemí, Francii a Itálii. V Itálii bylo nebezpečí předčasných voleb zatím zažehnáno a výsledky voleb v Nizozemí nepotvrdily vzestup populistů. Mnohem větší nervozita byla patrná v případě francouzských prezidentských voleb. Obavy z opakování překvapivého výsledku, jako bylo například hlasování o Brexitu či prezidentské volby v USA, vedly v prvním čtvrtletí k přerušování utahování

kreditních premií. Již výsledky prvního kola voleb ovšem naznačily, že tentokrát se k žádnému překvapení neschyluje, což spustilo další utahování kreditních premií. Konečný výsledek druhého kola voleb 7. května potvrdil očekávané vítězství Emmanuela Macrona, což finanční trhy dostatečně uklidnilo. Tím padla poslední překážka či nejistota v rozhodování investorů a kreditní premie pod zvýšenou poptávkou pokračovaly v utahování po zbytek pololetí.

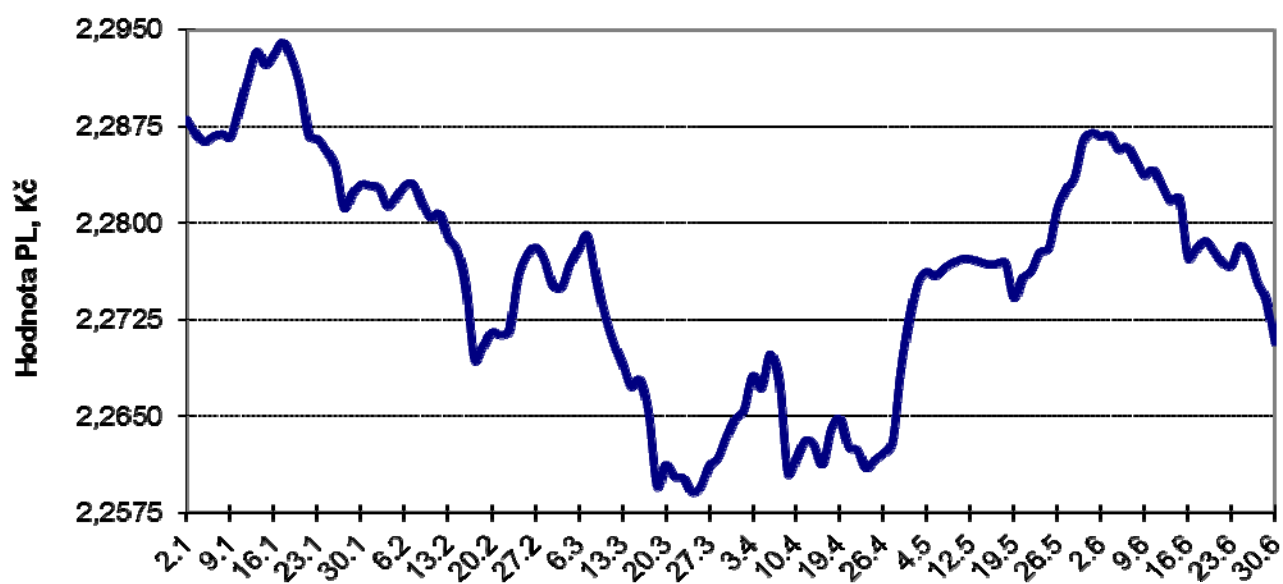
Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Leden	122 952 690	281 394	186 839 041	427 544	-63 886 351	-146 150
Únor	110 232 820	251 014	209 629 115	477 415	-99 396 295	-226 401
Březen	96 297 909	218 384	287 409 193	651 731	-191 111 284	-433 347
Duben	85 690 679	193 958	245 913 658	556 671	-160 222 979	-362 713
Květen	89 336 939	203 376	244 763 663	557 222	-155 426 724	-353 846
Červen	99 517 188	227 014	221 984 414	506 536	-122 467 226	-279 522
CELKEM	604 028 225	1 375 140	1 396 539 084	3 177 119	-792 510 859	-1 801 979

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2017 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, nejaktuálnější 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.

**Vývoj hodnoty podílových listů OPF SPOROBOND
v průběhu I. pololetí 2017**



Rozvaha fondu kolektivního investování

Část 1: Aktiva

Datová oblast: ROFO10_11 Aktiva

		Poslední den rozhodného období, tis. Kč	Podíl na celkových aktivech, %
A	B	1	2
Aktiva celkem	1	15 121 251	100,00
Pokladní hotovost	2	0	0,00
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	2 736 763	18,10
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	1 875 007	12,40
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	861 756	5,70
Pohledávky za nebankovními subjekty	6	0	0,00
Pohledávky za nebankovními subjekty - splatné na požádání	7	0	0,00
Pohledávky za nebankovními subjekty - ostatní pohledávky	8	0	0,00
Dluhové cenné papíry	9	10 281 906	67,99
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	8 067 835	53,35
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	2 214 071	14,64
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	2 067 959	13,68
Akcie	13	0	0,00
Podílové listy	14	2 067 959	13,68
Ostatní podíly	15	0	0,00
Účasti s podstatným a rozhodujícím vlivem	16	0	0,00
Dlouhodobý nehmotný majetek	17	0	0,00
Zřizovací výdaje	18	0	0,00
Goodwill	19	0	0,00
Ostatní dlouhodobý nehmotný majetek	20	0	0,00
Dlouhodobý hmotný majetek	21	0	0,00
Pozemky a budovy pro provozní činnost	22	0	0,00
Ostatní dlouhodobý hmotný majetek	23	0	0,00
Ostatní aktiva	24	34 623	0,23
Pohledávky z upsaného základního kapitálu	25	0	0,00
Náklady a příjmy příštích období	26	0	0,00

Část 2: Pasiva
Datová oblast: ROFO10_21 Pasiva

		Poslední den rozhodného období, tis. Kč
A	B	1
Pasiva celkem	1	15 121 251
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2	1 790 690
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám - splatné na požádání	3	0
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám - ostatní závazky	4	1 790 690
Závazky vůči nebankovním subjektům	5	0
Závazky vůči nebankovním subjektům - splatné na požádání	6	0
Závazky vůči nebankovním subjektům - ostatní závazky	7	0
Ostatní pasiva	8	79 361
Výnosy a výdaje příštích období	9	6 415
Rezervy	10	35
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	0
Rezervy na daně	12	35
Ostatní rezervy	13	0
Podřízené závazky	14	0
Základní kapitál	15	0
Splacený základní kapitál	16	0
Vlastní akcie	17	0
Emisní ážio	18	2 620 359
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	4 773 590
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	0
Ostatní rezervní fondy	21	0
Ostatní fondy ze zisku	22	4 773 590
Rezervní fond na nové ocenění	23	0
Kapitálové fondy	24	5 690 993
Oceňovací rozdíly	25	0
Oceňovací rozdíly z majetku a závazků	26	0
Oceňovací rozdíly ze zajišťovacích derivátů	27	0
Oceňovací rozdíly z přepočtu účastí	28	0
Ostatní oceňovací rozdíly	29	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	30	283 554
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	-123 746

Výkaz zisku a ztráty fondu kolektivního investování

Část 1: Výkaz zisku a ztráty

Datová oblast: VYFO20_11 Náklady, výnosy a zisky nebo ztráty

		Od začátku do konce rozhodného období, tis. Kč
A	B	1
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	131 449
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	131 639
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	-190
Náklady na úroky a podobné náklady	4	0
Výnosy z akcií a podílů	5	232
Výnosy z akcií a podílů z účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	6	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	232
Výnosy z poplatků a provizí	8	0
Náklady na poplatky a provize	9	-48 226
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	-207 125
Ostatní provozní výnosy	11	0
Ostatní provozní náklady	12	0
Správní náklady	13	-41
Náklady na zaměstnance	14	0
Mzdy a platy zaměstnanců	15	0
Sociální a zdravotní pojištění zaměstnanců	16	0
Ostatní náklady na zaměstnance	17	0
Ostatní správní náklady	18	-41
Rozpuštění rezerv a opravných položek k DHNM	19	0
Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k DHNM	20	0
Odpisy dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku	21	0
Rozpuštění OP a rez. k pohl. a zár., výnosy z dříve od. pohl.	22	0
Odpisy, tvorba a použití OP a rezerv k pohl. a zárukám	23	0
Rozpuštění OP k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	24	0
Ztráty z přev. účastí s rozh. a podst. vlivem, tvorba a použ. OP	25	0
Rozpuštění ostatních rezerv	26	0
Tvorba a použití ostatních rezerv	27	0
Podíl na ziscích (ztrátách) účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	28	0
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	29	-123 711
Mimořádné výnosy	30	0
Mimořádné náklady	31	0
Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním	32	0
Daň z příjmů	33	-35
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	-123 746

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2017	1	13 244 750
	k 30. 6. 2016	2	15 193 747
	k 30. 6. 2015	3	13 898 096
Počet emitovaných podílových listů, ks		4	5 832 954 207
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2017	5	2,270676
	k 30. 6. 2016	6	2,278894
	k 30. 6. 2015	7	2,213384
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		10	35 332
Úplata depozitáři, tis. Kč		11	5 130
Náklady na audit, tis. Kč		12	41

Informace o finančních kolaterálech a repo operacích (stav k 30. 6. 2017)

A	Hodnota, tis. Kč	Podíl kolaterálů na aktivech fondu, %
Kolaterály v CZK složené na účet u České spořitelny, a.s.	61 694	0,41
Kolaterály v EUR přijaté na účet u ING Bank N.V.	9 430	0,06

Poznámky:

- k datu 30. 6. 2017 fond zapůjčil cenné papíry v celkovém objemu 1 968 112 tis. Kč (v rámci repo operací)
- k datu 30. 6. 2017 fond neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo operací)

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	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	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	9	10	11
CS KORP. DLUHOPIS. OPF	CZ0008472230	CZ	122	160	186	156 028	158 123	109 156 071	109 156	3,41
ESPA BOND EURO-CORPORATE (VT	AT00000658968	AT	122	160	186	560 717	546 501	108 700	2 847	3,07
ESPA BOND EUROPE HIGH YIELD T	AT00000805684	AT	122	160	186	261 951	263 061	65 487	171 543	1,60
HIGH YIELD DLUHOPISOVY	CZ0008472412	CZ	122	160	186	323 136	328 689	235 315 818	235 316	10,39
PARVEST EURO CORP BOND-INST	LU0131211178	LU	122	160	186	397 135	389 197	73 000	1 912	0,65

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na 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	9	10	11
EUROPEAN INVT BANK VAR 12/07/23	XS0989152490	LU	104	148	180	356 836	358 665	175	350 000	0,02
GOVERNMENT BOND 0.45 10/25/23	CZ0001004600	CZ	104	158	184	458 888	457 563	45 000	450 000	2,04
GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30	CZ0001004477	CZ	104	158	184	307 743	291 587	30 000	300 000	1,02
GOVERNMENT BOND 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	104	158	184	632 406	609 372	60 000	600 000	1,86
GOVERNMENT BOND 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	104	158	184	470 384	462 022	40 000	400 000	0,70
GOVERNMENT BOND 2.5 08/25/28	CZ0001003859	CZ	104	158	184	302 250	293 850	25 000	250 000	0,41
GOVERNMENT BOND 3.85 09/29/21	CZ0001002851	CZ	104	158	184	712 037	710 265	59 500	595 000	0,77
GOVERNMENT BOND 5 04/11/19	CZ0001002471	CZ	104	158	184	823 014	798 429	72 400	724 000	0,83
GOVERNMENT BOND 5.7 05/25/24	CZ0001002547	CZ	104	158	184	756 489	738 148	53 600	536 000	0,61
GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	104	158	184	264 741	265 038	25 500	255 000	0,53
IRISH GOVT 5.4 03/13/25	IE00B4TV0D44	IE	104	152	184	300 030	287 962	800 000 000	209 560	0,07
POLAND GOVERN.BOND 3 01/15/24	XS1015428821	PL	104	152	184	215 437	212 828	7 000	183 365	0,35
SLOVAKIA GOVERN 3.625 01/16/29	SK4120009762	SK	104	152	184	190 444	184 407	5 500 000	144 073	0,37
SLOVAKIA GOVT 3.375 11/15/24	SK4120008871	SK	104	152	184	268 611	256 284	8 000 000	209 560	0,64
SLOVAKIA GOVT 4.375 05/21/22 USD	XS0782720402	SK	104	152	184	293 215	265 100	10 500	240 996	0,70
20109762	CZ0001005169	CZ	104	158	184	200 232	200 205	200	200 000	4,00
21808760	CZ0001005144	CZ	104	158	184	700 811	700 588	700	700 000	14,00
22508761	CZ0001005151	CZ	104	158	184	600 695	600 561	600	600 000	12,00

Skladba majetku FKl

Část 1: Majetek standardního fondu

Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 2/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 2/2b)	2	0
Vklady podle § 2/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle § 2/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 1	5	10 281 904
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 2	6	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1b)	7	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1c)	8	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1d)	9	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1e)	10	0
Nástroje peněžního trhu podle § 5	11	0
Nástroje peněžního trhu podle § 6	12	0
Jiné nástroje peněžního trhu podle § 9	13	0
Cenné papíry podle § 10/1	14	2 067 958
Cenné papíry podle § 10/2	15	0
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	-43 866
Vklady podle § 15	18	2 736 763
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0
Nástroje peněžního trhu podle § 82/1	20	0
Cenné papíry podle § 84/1a)	21	0
Cenné papíry podle § 84/1b)	22	0
Finanční deriváty podle § 85	23	0
Vklady podle § 86	24	0

