

Pololetní zpráva 2021

AKCIOVÝ MIX FF – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva standardního otevřeného podílového 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.)

AKCIOVÝ MIX FF – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008472305

LEI: 31570010000000019010

Typ fondu dle AKAT ČR
smíšený fond fondů

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do cenných papírů fondů peněžního trhu, dluhopisových fondů kolektivního investování a akciových fondů kolektivního investování. 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 75 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě akciové složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů. 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. 2021
Rok narození*

Tomáš Ondřej, Mgr., CFA
portfolio manažer
1973

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

- Absolvent přírodovědecké fakulty Univerzity Palackého v Olomouci, obor matematika-geografie; specializace matematická analýza (1996)
- Makléřská licence, Ministerstvo financí ČR (1997)
- Chartered Financial Analyst Course, CFA Institute, Charlottesville, USA (2004)

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

23 let
(OPF EUROTREND (2000 - 2005),
DYNAMICKÝ MIX FF (2002 -),
GLOBAL STOCKS FF (2003 -),
AKCIOVÝ MIX FF (02/2007 -),
FOND 2005 (02/2007 -),
ČS FOND ŽIVOTNÍHO CYKLU 2020 FF (09/2007 - 06/2020),
ČS FOND ŽIVOTNÍHO CYKLU 2025 FF (09/2007 - 11/2009),
ČS FOND ŽIVOTNÍHO CYKLU 2030 FF (09/2007 -),
ČS FOND ŽIVOTNÍHO CYKLU 2040 FF (09/2007 - 11/2009),
INSTITUCIONÁLNÍ AKCIOVÝ FF (11/2008 - 06/2019),
FOND CÍLENÉHO VÝNOSU – od 1. 2. 2010 OSOBNÍ
PORTFOLIO 4 (06/2009 - 12/2012),

OPF PLUS (03/2010 - 12/2012),
KONZERVATIVNÍ MIX FF (12/2012 -),
VYVÁŽENÝ MIX FF (12/2012 -),
Smíšený fond (12/2012 -),
Globální akciový FF (10/2014 -),
FOND FIREMNÍCH VÝNOSŮ (01/2017 -))

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

Riziková aktiva mají za sebou úspěšných prvních 6 měsíců roku 2021. Globální akciový index MSCI All Country World přidal 13,5 %, pro americký index S&P 500 (+15,2 %) to bylo nejlepší první pololetí od roku 1998. Index ropných společností v USA přidal dokonce 45 % a finanční sektor posílil o 28,8 %. Hodnotová strategie překonala růstovou díky vysoké výkonnosti v prvním čtvrtletí. Investice do firemního kreditu si rovněž připsaly vysoký výnos a high yield dluhopisy překonaly korporátní dluhopisy investičního stupně. Vzhůru letěly ceny komodit (ropa Brent +56,3 %) a dařilo se alternativním investicím (nemovitosti, hedge fondy). Jediným ztrátovým aktivem byly vládní dluhopisy – americký desetiletý dluhopis ztratil v ceně 3,4 %, německý bund 2,2 % a český desetiletý dluhopis oslabil o 4,6 % při růstu výnosu z 1,28 % na 1,78 %.

Očekávaný růst výnosů byl hlavním investičním tématem i na akciových trzích zejména v prvním čtvrtletí. Rekordní monetární a rostoucí fiskální stimuly v USA tlačily ceny akcií vzhůru a podporovaly vyšší výkonnost cyklických odvětví, bank, malých firem a hodnotovou strategii na úkor růstové. Stimulem byla i silná ziskovost korporací za první čtvrtletí, kdy zisky amerických firem rostly tempem 47 % v meziročním srovnání, což bylo vysokých 23 % nad odhady analytiků. Trh uvěřil opakovaným prohlášením americké centrální banky Fed, že vysoká inflace (>5 % za květen i červen) je jen dočasný jev a není třeba stimulační opatření vypínat. Inflaci podporovaly vysoké ceny komodit, narušení dodavatelsko-odběratelských řetězců jako dozvuk pandemie, otevírání ekonomik, přímé kompenzace na účty obyvatel ze strany vlády i počínající mzdové tlaky. Akciový trh rovněž ignoroval negativní zprávy o zavedení minimální globální korporátní daně i návrh na zvýšení firemní daně v USA. Ve druhé části pololetí došlo k rotaci mezi sektory a styly, což souviselo s oslabením růstového momentu makroekonomických indikátorů (nejprve v Číně, později i v USA) a investoři se vrátili k investicím do růstových firem a technologií. Důležitým faktorem byl i obrat ve výnosech dluhopisů, které začaly klesat (americký desetiletý výnos poklesl z 1,75 % na 1,45 %). Také evropský akciový trh v závěru čtvrtletí začal relativně ztrácet vůči americkému. Celkově za 6 měsíců si ale akciový index zemí EMU připisuje růst o 15,8 %, o 60 bps více než americký trh. Vyšší výnosy vytvořily tlak na aktiva na rozvíjejících se trzích. Například souhrnný akciový index MSCI v dolarech pro tyto země rostl jen o 7,4 % proti 14% růstu indexu vyspělých zemí. V závěru období pak americká centrální banka připustila možnost zahájení debaty o vypínání kvantitativního uvolňování, které by mohlo přijít začátkem příštího roku. Ani to nemělo negativní vliv na akciové indexy, vedlo to však ke zploštění americké výnosové křivky. Obdobně se zachovala i česká křivka, kde růst výnosů na krátkém konci podpořilo první zvýšení úrokových sazeb od ČNB od roku 2019.

Investiční strategie fondu během prvních 6 měsíců roku 2021 odpovídala výše uvedeným tématům. Podíl akcií byl v dubnu navýšen na 79 % (neutrální alokace je 75 %). V dubnu a květnu jsme provedli v akciovém portfoliu významné změny. Zavřeli jsme pozice ve small caps, hodnotové strategii, v japonských akciích a snížili investice na emerging markets v souladu s naším přesvědčením, že americká ekonomika se rychleji, než v předchozích cyklech přesunula z fáze počátečního oživení do

střední růstové fáze. Navýšili jsme podíl amerických akcií, a to hlavně přes fondy orientované na růstovou strategii. Růst výnosů na české křivce jsme využili k nákupům dluhopisů. V kreditní části portfolia jsme postupně navyšovali investice do fondů orientovaných na emerging markets a v červnu jsme otevřeli investici do fondu na čínské vládní dluhopisy.

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	0,07
Hodnota VaR za měnové riziko	0,55
Hodnota VaR za akciové riziko	11,34
Globální VaR	11,18

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	49
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	11738

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, 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 první 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 vyšší 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	3 612 331	7 792	4 607 260	9 897	-994 929	-2 105
Únor	2 788 543	6 113	5 747 442	12 515	-2 958 899	-6 402
Březen	2 791 406	6 093	3 074 610	6 703	-283 204	-610
Duben	3 581 991	8 049	3 646 681	8 170	-64 690	-121
Květen	4 908 207	11 016	3 605 465	8 099	1 302 742	2 917
Červen	4 709 494	10 705	2 826 697	6 421	1 882 797	4 284
CELKEM	22 391 972	49 768	23 508 155	51 805	-1 116 183	-2 037

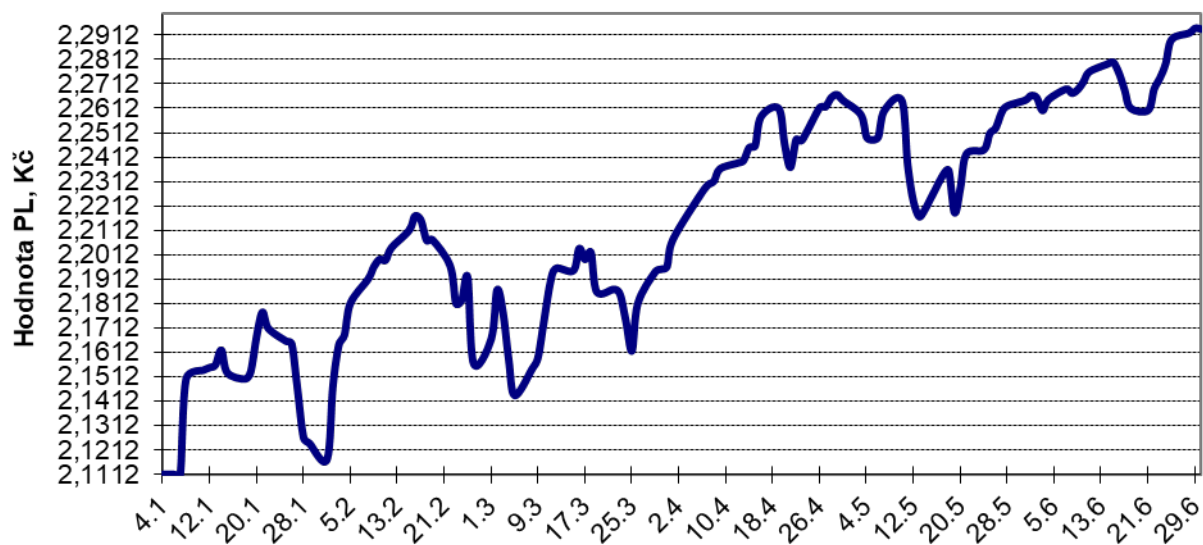
Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2021 je 363 710 324 ks

Poznámky:

- 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 AKCIOVÝ MIX FF
v průběhu I. pololetí 2021**



ROZVAHA
k 30. 6. 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	77 137	99 189
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	63 112	90 500
	ad/ maržové účty	05	7 125	8 689
	ae/ marže složené	06	6 900	
5	Dluhové cenné papíry	10	9 339	9 813
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	9 339	9 813
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	763 676	667 051
11	Ostatní aktiva	15	1 394	10 708
	a/ deriváty	16	49	10 609
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	1 106	
	d/ ostatní aktiva	19	239	99
	AKTIVA CELKEM	22	851 546	786 761
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23		14 211
	v tom: a/ splatné na požádání: ac/ marže přijaté	26		14 211
4	Ostatní pasiva	29	12 578	1 169
	a/ deriváty	30	11 738	1
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		770
	d/ ostatní pasiva	33	840	398
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	1 230	1 166
6	Rezervy	35	3 480	
	v tom: b/ na daně	36	3 480	
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů klasifikovaných jako závazek) celkem	37	17 288	16 546
9	Emisní ážio	47	-977 207	-976 270
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	48		474 730
12	Kapitálové fondy	49	1 733 371	1 224 342
14	Nerozd. zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	54	11 998	11 998
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek čistých aktiv)	55	66 096	35 415
	b) přírůstek kapitálu	57	66 096	35 415
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	58	834 258	770 215
	PASIVA CELKEM	59	851 546	786 761
	z toho: Vlastní kapitál	60	834 258	770 215
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	61		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	63	728 077	671 476
	b/ s měnovými nástroji	65	678 447	654 407
	c/ s akciovými nástroji	66	49 630	17 069
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	71	699 768	643 538
	v tom : cenné papíry	72	699 768	643 538
9	Přijaté přísliby a záruky	73	50 000	50 000
12	Závazky z pevných termínových operací	75	739 766	660 868
	b/ s měnovými nástroji	77	690 042	643 820
	c/ s akciovými nástroji	78	49 724	17 048

AKCIOVÝ MIX FF
- 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	62	151
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	47	
	d/ úroky ze složených marží	05	13	66
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	4	34
	b/ úroky z přijatých marží	08	4	33
3	Výnosy z akcií a podílů	10	9	71
5	Náklady na poplatky a provize	11	8 024	7 066
	a/ provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	12	257	159
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	6 745	5 962
	c/ depozitářský poplatek	14	384	339
	d/ ostatní finanční náklady	15	638	606
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	77 569	-64 977
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	70 103	-24 502
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-990	1 168
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	8 456	-41 643
9	Správní náklady	22	36	34
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	36	34
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	69 576	-71 889
23	Daň z příjmů	31	3 480	11
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	66 096	-71 900

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2021	1	834 258
	k 30. 6. 2020	2	695 037
	k 30. 6. 2019	3	805 485
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2021	4	2,293742
	k 30. 6. 2020	5	1,823274
	k 30. 6. 2019	6	1,904381
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		7	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		8	x
Úplata určená investiční společností za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč		9	6 745
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	384
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	19
Náklady na audit, tis. Kč		12	36

Informace o finančních kolaterálech (stav k 30. 6. 2021)

A	Hodnota, tis. Kč	Podíl kolaterálů na aktivech fondu, %
Kolaterály v CZK složené na účet od České spořitelny, a. s.	6 900	0,81

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	7	8	9	10	11
XT EUROPA	AT0000697065	AT	9 451	10 773	185	5	0,60
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	14 241	13 880	5 300	135	0,53
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	12 076	12 023	3 900	99	0,39
ERSTE STOCK GLOBAL-EUR D02 V	AT0000A1Y9T6	AT	100 616	111 877	24 500	624	2,45
ERSTE BOND CHINA-R01 RT	AT0000A27ZR9	AT	17 595	17 794	6 600	168	0,66
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	46 743	45 916	46 474 160	46 474	1,04
TOP STOCKS CZK DPM C	CZ0008475191	CZ	15 793	17 468	11 008 733	11 009	0,17
SPOROBOND CZK DPM C	CZ0008475233	CZ	10 000	9 862	9 420 631	9 421	0,10
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	28 108	30 005	1 650	35	0,17
ISHARES EDGE MSCI USA QLY	IE00BD1F4L37	US	23 036	24 465	107 000	2 294	0,19
SPDR MSCI EUROPE FINANCIALS B	IE00BKWQ0G16	GB	25 585	25 486	17 700	451	0,33
SPDR S-P US CON STAP SELECT	IE00BWBXM385	IE	18 207	18 330	25 700	551	0,25
ISHARES SUST MSCI USA SRI	IE00BYVJRR92	US	50 324	52 986	202 000	4 331	0,05

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	7	8	9	10	11
JPMORGAN F-AMERICA EQTY-IACC	LU0248041781	LU	78 335	91 330	11 550	248	1,34
JPMORGAN F-EUR STRAT VALUE-I-AC	LU0248049412	LU	11 500	13 293	4 400	112	0,16
TROWE PRICE-CONT EURP EQ-I	LU0285832068	LU	13 887	14 025	24 000	612	0,35
UBS ETF MSCI USA SRI UCITS	LU0629460089	LU	47 798	50 808	13 000	279	0,13
THREAD LUX-US CONT COR E-IU	LU0640477955	LU	81 722	95 018	54 800	1 175	1,11
BGF-CONT EUR FLX-I2 EUR	LU0888974473	LU	13 524	15 345	19 000	484	0,01
SSGA UK INDEX EQUITY-IGBP	LU1159238465	LU	12 239	12 385	30 000	891	4,77
SCHRODER INT E ASIA-IZ	LU1188199936	LU	20 221	21 245	12 500	268	0,02
T ROWE PR-ASIAN EX JPN-IEUR	LU1382643945	LU	15 505	15 505	30 000	765	0,87

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 0.95 05/15/30	CZ0001004477	CZ	9 753	9 339	1 000	10 000	0,03

* 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 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	9 339
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	717 760
Cenné papíry podle § 10/2	15	45 916
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	-11 689
Vklady podle § 15	18	77 137
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0