Pololetní zpráva 2021

YOU INVEST solid
– otevřený podílový fond

06/2021

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.)

YOU INVEST solid – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008474327 **LEI: 315700E1FTEY1K593022**

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 a zaknihovaných cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování. Je usilováno o stabilní růst hodnoty podílových listů při její nízké kolísavosti. Za tím účelem jsou v rámci investiční strategie nabývány a prodávány majetkové hodnoty (cenné papíry, nástroje peněžního trhu, vklady a ostatní investiční nástroje), podle jejich ekonomického a tržního postavení a vyhlídek na kapitálovém trhu.
Převážně, to znamená ve výši minimálně 66 % majetku v podílovém fondu, jsou nabývány podíly na investičních fondech, v těžišti jejichž investování jsou podle jejich statutů dluhopisy nebo akcie nebo srovnatelné investiční instrumenty, respektive jsou podle minimálně jednoho mezinárodně uznávaného zdroje (např. Bloomberg, Datastreem, Börsensoftware & Datenbankservice GmbH, atd.) zatříděny jako dluhopisové, akciové nebo s nimi srovnatelné investiční fondy. A to bez ohledu na stát, kde má sídlo jejich obhospodařovatel. Na emitenty investičních instrumentů nabývaných do těchto investičních fondů nemusí být uplatňována žádná zeměpisná či odvětvová omezení. Ostatní cenné papíry (včetně cenných papírů s vloženým derivátem), finanční deriváty, nástroje peněžního trhu a vklady mohou být nabývány až do výše 34 % majetku v podílovém fondu. V rámci přeinvestování portfolia podílového fondu a/nebo důvodného předpokladu hrozících ztrát z pozic v investičních fondech je možno cílovaný podíl na investičních fondech podvážit ve prospěch vyššího podílu vkladů. Až do výše 20 % majetku v podílovém fondu je přímo nebo prostřednictvím jiných investičních fondů investováno do akcií a vysoce úročených („high yield“) dluhopisů. Tento rizikový podíl je průběžně a aktivně řízen v rozmezí 0 až 20 % s průměrnou zainvestovaností 10 %. Výše uvedené procentuální hodnoty nepředstavují investiční limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním. Měnové riziko je 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	**Tomáš Ženčuch, Ing., MBA portfolio manažer**
Rok narození	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 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 přeci jen úspěšném roce 2020 (+2,3 %) pokračoval fond v dalším zvyšování svého kurzu. Nová maxima byla patrná do února a následně se přiblížila i v závěru pololetí. V mezidobí fond čelil korekci (kurz poklesl až o -1,5 %), která pocházela z dluhopisového trhu. Státní dluhopisy v zahraničí i v ČR počaly reflektovat výši ekonomického růstu a inflace a snižovaly své ceny. Po celé období byl nicméně patrný pozitivní vývoj rizikově zaměřených instrumentů v čele s akciemi. Podíl akcií jsme drželi spíše zvýšený na 7 % ovšem ani to spolu s rizikovějšími dluhopisy nestačilo znatelně převážit vývoj zhodnocení celého fondu do většího plusu. V rámci akci jsme se snažili aktivně obměňovat nejen regionální, ale i stylové či faktorově (speciálně strategie zaměřená na konkrétní veličinu např. trend, kvalita či kolísavost) zaměřené pozice. Hodně aktivní jsme byli i v dluhopisové části. V zahraničí jsme snižovali úrokové riziko např. prodejem US korporátních dluhopisů. Celkovou rizikovost portfolia jsme ovšem nesnižovali, když jsme kupovali US HY dluhopisy anebo čínské státní dluhopisy. V ČR jsme drželi zhruba neutrální dluhopisovou pozici. Nabízené výnosy se stále lepšily, a to především u krátkodobějších dluhopisů, kde byla patrná reakce na plány ČNB zvyšovat úroky zpět na nějakou přirozenou výši. Alternativní investice (hedge fondy) se většinu roku potýkaly s rychlými změnami trendů na trzích. Tuto část majetku jsme se snažili několika obměnami zjednodušit a nastavit na menší závislost především oproti akciovému trhu, kde je většina strategií aktivní (nákup/prodej akcií). V závěru pololetí se přeci jen hedge fondy vytáhly na plusové zhodnocení. Celé pololetí přetrvával nezájem investorů a spravovaný majetek dále pozvolna klesal.

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	0,04
Hodnota VaR za měnové riziko	0,50
Hodnota VaR za akciové riziko	3,49
Globální VaR	3,68

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	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	560

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 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

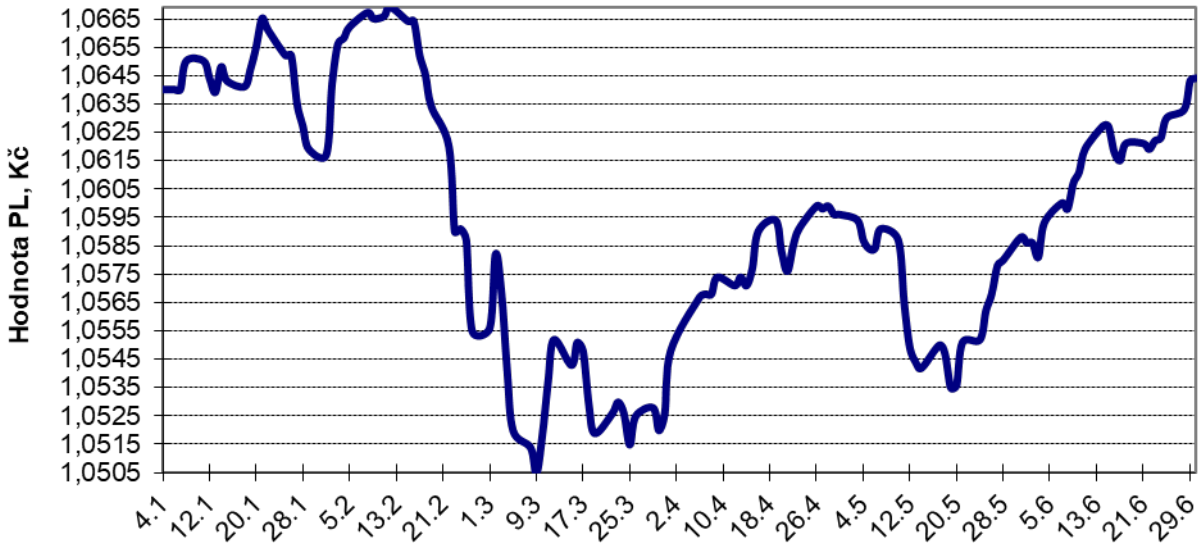
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	62 772	67	968 244	1 030	-905 472	-963
Únor	1 371 425	1 462	3 659 156	3 887	-2 287 731	-2 425
Březen	404 235	426	4 418 738	4 657	-4 014 503	-4 231
Duben	147 759	156	1 860 102	1 967	-1 712 343	-1 811
Květen	57 167	60	1 469 158	1 556	-1 411 991	-1 496
Červen	56 834	60	347 712	369	-290 878	-309
CELKEM	**2 100 192**	**2 231**	**12 723 110**	**13 466**	**-10 622 918**	**-11 235**

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2021 je 176 805 837 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 YOU INVEST solid v průběhu I. pololetí 2021



YOU INVEST solid
- otevřený podílový fond

R O Z V A H A
k 30. 6. 2021

Označ.	TEXT	řád.	Běžné období	Minulé období
a	*b*	*c*	*1*	*2*
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	17 591	22 897
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	16 226	21 306
	ad/ maržové účty	05	1 365	1 591
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	171 240	175 884
11	Ostatní aktiva	15	41	803
	a/ deriváty	16		767
	d/ ostatní aktiva	19	41	36
	AKTIVA CELKEM	22	188 872	199 584
4	Ostatní pasiva	29	591	64
	a/ deriváty	30	560	3
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		24
	d/ ostatní pasiva	33	31	37
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	95	101
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů klasifikovaných jako závazek) celkem	37	686	165
9	Emisní ážio	47	10 375	10 986
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	48		21 752
12	Kapitálové fondy	49	177 810	162 266
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek čistých aktiv)	55	1	4 415
	b) přírůstek kapitálu	57	1	4 415
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	58	188 186	199 419
	PASIVA CELKEM	59	188 872	199 584
	z toho: Vlastní kapitál	60	188 186	199 419
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	61		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	63	110 118	114 759
	b/ s měnovými nástroji	65	110 118	114 759
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	71	108 395	112 065
	v tom : cenné papíry	72	108 395	112 065
12	Závazky z pevných termínových operací	75	110 678	113 995
	b/ s měnovými nástroji	77	110 678	113 995

YOU INVEST solid -
otevřený podílový fond

V Ý K A Z Z I S K U A Z T R Á T Y
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	1	28
3	Výnosy z akcií a podílů	10		210
5	Náklady na poplatky a provize	11	723	875
	a/ provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	12	55	98
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	477	567
	c/ depozitářský poplatek	14	69	82
	d/ ostatní finanční náklady	15	122	128
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	745	291
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-2 177	6 303
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-207	373
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	3 129	-6 385
9	Správní náklady	22	22	20
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	22	20
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	1	-366
23	Daň z příjmů	31		32
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	1	-398

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2021	1	188 186
	k 30. 6. 2020	2	207 250
	k 30. 6. 2019	3	333 038
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2021	4	1,064363
	k 30. 6. 2020	5	1,039039
	k 30. 6. 2019	6	1,024509
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	477
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	69
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	5
Náklady na audit, tis. Kč		12	22

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	3 783	3 624	1 300	33	0,13
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	4 636	4 452	1 700	43	0,17
ERSTE BOND USA HI YLD-EUR DPM C	AT0000A1Y3E1	AT	4 583	4 571	1 600	41	0,16
ERSTE MORTGAGE-EUR D02 V	AT0000A1Y9A6	AT	11 818	11 285	4 300	110	0,43
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	9 411	9 249	3 000	76	0,30
ERSTE STOCK GLOBAL-EUR D02 V	AT0000A1Y9T6	AT	2 031	2 283	500	13	0,05
T 1900 -EUR D02 V	AT0000A1YA53	AT	4 121	4 020	1 500	38	0,15
ERSTE BOND DOLLAR USD D02	AT0000A1YRA2	AT	4 667	4 543	1 600	34	0,06
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	3 341	3 234	1 200	31	0,03
ERSTE BOND CHINA-R01 RT	AT0000A27ZR9	AT	7 990	8 088	3 000	76	0,30
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	15 942	15 884	15 466 718	15 467	0,95
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	20 174	19 948	19 014 566	19 015	1,29
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	27 704	27 012	27 340 186	27 340	0,61
NOMURA-US HIGH YLD BD-I USD	IE00B3RW8498	IE	4 379	4 655	600	13	0,01

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
LYXOR/WELLS CAP FIN CRD-IEUR	IE00BZ00NG13	IE	2 512	2 527	800	20	0,13
VNGRD-USD IV GRD IDX -IPEURH	IE00BZ04LQ92	IE	4 106	3 930	1 300	33	0,01
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	6 113	5 946	8 600	219	0,01
JPMORGAN F-AMERICA EQTY-IACC	LU0248041781	LU	4 588	5 140	650	14	0,08
NORDEA 1-ALPHA 15MA-BI EUR	LU0607983383	LU	2 413	2 517	1 000	25	0,03
ALLIANCEBERNSTEIN SEL ABS ALPHA	LU0736560011	LU	2 602	2 630	4 200	107	0,01
ALLIANZ-EURO INFL LINK BD-WT	LU0988443767	LU	4 684	4 618	150	4	0,03
DWS- INVEST- EU H YL CP-IC	LU1054331407	LU	4 464	4 462	1 500	38	0,12
BSF-UK EM CO A/R-I2 EUR HDG	LU1861219290	LU	3 196	3 296	1 000	25	0,04

*** 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	0
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	124 280
Cenné papíry podle § 10/2	15	46 960
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	-560
Vklady podle § 15	18	17 591
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0