

Pololetní zpráva 2019

MPF 30 – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva speciálního fondu za období I. – VI. 2019

(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. 2019
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)*

25 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 -))

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

Fond měl z hlediska výkonnosti velmi dobré pololetí. Výkonnost dosáhla vysokých 9 %. Kurz fondu vystoupal v červnu na novou maximální úroveň. Růst na trzích dal zapomenout na nervozitu, která gradovala v závěru roku 2018. Styl investování nebyl v průběhu pololetí měněn a i samotná strategie neprošla zásadním obratem. Stále jsme věřili spíše rizikovým investicím. Akciovou pozici jsme drželi převáženou v tj. v rozmezí 34-36 %. Prim v této části portfolia hrála přímo investovaná část. Velké množství z cca 40 akcí dosáhlo dvojciferného zhodnocení. Některé společnosti jsme zcela obměnili, když jsme pro příslušný sektor našli podle našeho názoru lepšího reprezentanta. V dluhopisové části jsme spoléhali především na státní dluhopisy rozvíjejících se zemí. Korporátním dluhopisům a to i tzv. high yield jsme naopak příliš nevěřili. V ČR jsme se stále nehrnuli do nákupu státních dluhopisů a dále drželi snížené úrokové riziko tzv. duraci. Dluhopisy nicméně kopírovaly zahraniční vývoj a zvyšovaly ceny. Odpovídající nabízený výnos do splatnosti dluhopisů (cca 7 let) klesl během pololetí zpět pod 1,5 % což podle našeho názoru neodpovídalo vývoji nejkratších úrokových sazeb, inflaci či ekonomice. Hedge fondy (10 % majetku) vykázaly nejlepší pololetí za posledních 9 let a lze jen doufat, že prostředí finančních trhů dlouhodobě narušované aktivitami centrálních bank se bude dále vracet do normálního stavu. Majetek fondu lehce vzrostl (+8 %) ovšem jen díky samotnému zhodnocení prostředků.

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. 2019, %

Hodnota VaR za úrokové riziko	0,31
Hodnota VaR za měnové riziko	0,14
Hodnota VaR za akciové riziko	3,37
Globální VaR	3,31

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. 2019, tis. Kč

Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	24 730
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	2 197

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
Erste Group Bank AG	FN 33209m

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:

- - -

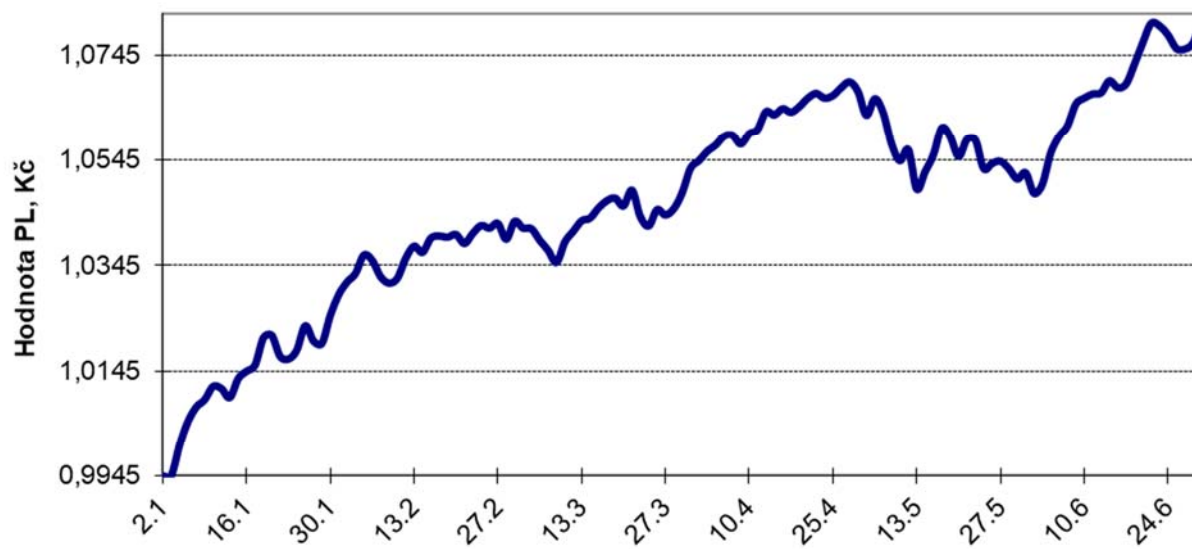
Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Leden	9 030 527	9 218	26 152 165	26 564	-17 121 638	-17 346
Únor	3 815 850	3 962	12 672 455	13 138	-8 856 605	-9 176
Březen	7 161 272	7 500	16 501 249	17 247	-9 339 977	-9 747
Duben	9 890 948	10 450	19 659 072	20 860	-9 768 124	-10 410
Květen	11 317 920	11 985	33 577 053	35 498	-22 259 133	-23 513
Červen	5 188 433	5 600	33 356 671	35 593	-28 168 238	-29 993
CELKEM	46 404 950	48 715	141 918 665	148 899	-95 513 715	-100 185

Poznámky:

1. Pro přepočítání cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 28. 6. 2019 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 124.
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. 2019 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 2019



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	2 371 876	100,00
Pokladní hotovost	2	0	0,00
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	85 923	3,62
Pohledávky za bankami a DZ - splatné na požádání	4	85 923	3,62
Pohledávky za bankami a DZ - ostatní pohledávky	5	0	0,00
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	196 968	8,30
Dluhové cenné papíry vydané vládními institucemi	10	196 968	8,30
Dluhové cenné papíry vydané ostatními osobami	11	0	0,00
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	12	2 059 275	86,82
Akcie	13	682 285	28,77
Podílové listy	14	1 376 990	58,05
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	29 710	1,26
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	2 371 876
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	2	0
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám - splatné na požádání	3	0
Závazky vůči bankám a družstevním záložnám - ostatní závazky	4	0
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	7 990
Výnosy a výdaje příštích období	9	1 893
Rezervy	10	3 379
Rezervy na důchody a podobné závazky	11	0
Rezervy na daně	12	3 379
Ostatní rezervy	13	0
Podřízené závazky	14	0
Základní kapitál	15	0
Splacený základní kapitál	16	0
Vlastní akcie	17	0
Emisní ážio	18	55 241
Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	19	0
Povinné rezervní fondy a rizikové fondy	20	0
Ostatní rezervní fondy	21	0
Ostatní fondy ze zisku	22	0
Rezervní fond na nové ocenění	23	0
Kapitálové fondy	24	2 108 768
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	0
Zisk nebo ztráta za účetní období	31	194 605

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	2 056
Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	2	1 753
Výnosy z úroků z ostatních aktiv	3	303
Náklady na úroky a podobné náklady	4	-7
Výnosy z akcií a podílů	5	9 856
Výnosy z akcií a podílů z účasti s rozhodujícím a podstatným vlivem	6	0
Ostatní výnosy z akcií a podílů	7	9 856
Výnosy z poplatků a provizí	8	0
Náklady na poplatky a provize	9	-12 220
Zisk nebo ztráta z finančních operací	10	198 403
Ostatní provozní výnosy	11	0
Ostatní provozní náklady	12	0
Správní náklady	13	-83
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	-83
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. účasti 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) účasti s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	28	0
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	29	198 005
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	-3 400
Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	34	194 605

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A	B	Hodnota	
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2019	1	2 358 614
	k 30. 6. 2018	2	2 213 407
	k 30. 6. 2017	3	1 387 864
Počet emitovaných podílových listů k 30. 6. 2019, ks	4	2 181 300 539	
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2019	5	1,081288
	k 30. 6. 2018	6	1,041506
	k 30. 6. 2017	7	1,035338
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	10 455	
Úplata depozitáři, tis. Kč	11	843	
Náklady na audit, tis. Kč	12	83	

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
CANDR BONDS-EMER MKTS-V	LU0616945100	LU	136	170	190	168 488	178 631	4 700	120	0,26
ESPA BOND EURO CORP. EUR DPM	AT0000A1YRN5	AT	136	170	190	75 686	78 648	30 000	763	0,72
SCHRODER GAIA-SIRIOS C EUR-A	LU0885728401	LU	136	170	190	22 290	23 950	6 850	174	0,10
SCHRODER INT E ASIA-IZ	LU1188199936	LU	136	170	190	29 010	31 201	28 000	626	2,80
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	136	170	190	78 969	83 569	130 000	3 308	0,11
NOMURA FDS IR-JP STR V-I JPY	IE00B3VTL690	JP	136	170	190	39 947	40 186	10 000	2	0,14
FIDELITY-ASIAN SPEC-IA EUR	LU1357938338	LU	136	170	190	27 108	30 668	75 000	1 908	0,04
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	136	170	190	86 600	87 142	86 023 329	86 023	3,24
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	136	170	190	29 135	29 324	28 133 782	28 134	1,96
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	136	170	190	399 297	410 231	417 325 829	417 326	12,88
SPOROBOND CZK DPM C	CZ0008475233	CZ	136	170	190	40 137	41 371	40 354 462	40 354	0,55
ASHMORE-EM LOC CUR BD-IEURU	LU1382551585	LU	136	170	190	66 575	68 929	26 600	677	3,20
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	136	170	190	27 781	32 693	3 100	69	0,31
BLUEBAY GLB SOV OPP-I EURPER	LU1542977407	LU	136	170	190	28 411	28 251	11 473	292	0,19
DPAM L- BONDS EMK SUTAINAB-F	LU0907928062	LU	136	170	190	35 980	38 327	11 200	285	0,21
BSF-AMER DVF EQ ABS RT-I2EH	LU1323999489	LU	136	170	190	23 823	24 156	9 200	234	0,09

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
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	130	166	188	96 212	104 328	10 000	100 000	1,00
GOVERNMENT BOND 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	130	166	188	37 553	38 840	4 000	40 000	0,12
GOVERNMENT BOND 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	130	166	188	51 682	53 801	5 000	50 000	0,09

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	682 284
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	196 969
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	1 376 986
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	22 533
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	85 923
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0