Pololetní zpráva 2021

MPF 50 - otevřený podílový fond

06/2021

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

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

MPF 50 – otevřený podílový fond

Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí vedoucího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ze dne 18. září 2020. Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB dle ustanovení § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Podílový fond vznikl dne 23. září 2020, který je dnem jeho zápisu do tohoto seznamu. Podílový fond není řídícím ani podřízeným fondem. Činnost fond zahájil 3. listopadu 2020.

ISIN: CZ0008476140 **LEI: 315700SDBCZ7BTNORV26**

Typ fondu dle AKAT ČR
smíšený

Investiční strategie
Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu i alternativních investic. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl dynamické složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regio-nální a sektorová skladba je aktivně řízena**.** Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 50 %, odchylka může činit +- 15 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě dynamické 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 ke 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 úspěšném startu v roce 2021 se dařilo i nadále zvyšovat kurz fondu. Nových maxim kurz fondu dosahoval opakovaně, a to především v celém druhém čtvrtletí, které na novém maximu zakončil. Tahounem růstu byla akciová část portfolia. Podíl jsme až do března nechávali na neutrální výši 50 % ovšem v druhé části pololetí jsme již drželi zvýšenou kvótu 56 %. Během pololetí jsme obměnili jen několik pozic z cca 40 jmenného portfolia akcií. Prodali jsme např. nápojovou Pepsi či environmentálně zaměřený Orsted. Nově bylo možno v portfoliu spatřit správce fondů DWS či obchodní firmu Walmart. Nějakou změnu jsme provedli v téměř každém sektoru. Hodně aktivní jsme byli i v dluhopisové části. V zahraničí jsme snižovali úrokové riziko např. prodejem US korp. dluhopisů. Celkovou rizikovost portfolia jsme ovšem nesnižovali, když jsme kupovali dluhopisy rozvíjejících se zemí nebo i čínské státní dluhopisy. V ČR jsme drželi zhruba neutrální dluhopisovou pozici. Nabízené výnosy se u delších dluhopisů lepšily především v prvním čtvrtletí, když na trhu převládlo přesvědčení o potřebě vyšších úroků na trhu CZK. Fond se celé pololetí těšil z velkého zájmu klientů. Vklady spolu se zhodnocením znamenaly pro fond velký nárůst majetku, který předčil očekávání při nedávném spuštění fondu. Samotné zhodnocení prostředků dosáhlo ke konci pololetí 4 %.

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	0,28
Hodnota VaR za měnové riziko	0,30
Hodnota VaR za akciové riziko	8,92
Globální VaR	8,67

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	509
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	4 396

Riziko likvidity

Dalším monitorovaným rizikem je riziko likvidity. Představuje riziko, že fond nebude mít včas dostatek zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě očekávaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Dle ustanovení § 132 odst. 1 písm. c) zákona č. 240/2013 Sb. a platného statutu fondu se investiční společnost zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 1 měsíce od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny, a.s., obdržela žádost o jeho odkoupení. Jelikož v držení fondu jsou cenné papíry, které lze realizovat během několika dnů, je nepravděpodobné, že by fond nebyl z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

Investiční společnost může v souladu s ustanoveními § 134 zákona č. 240/2013 Sb. a platného statutu fondu rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu, pokud je to nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. Obhospodařovatel může také rozhodnout o pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů fondu na dobu nezbytně nutnou z provozních důvodů, zejména vztahu k činnostem souvisejícím s účetní závěrkou.

Riziko související s deriváty

Toto riziko je řízeno nejen pomocí zákonných limitů ale současně i limity uvedenými v platném statutu fondu či limity interními.

V prvé řadě se vyhodnocuje otevřená pozice derivátů. Pro její výpočet se využívá standardní závazková metoda. Otevřená pozice derivátů nesmí přesáhnout 100 % hodnoty fondového kapitálu. Dále se kontroluje limit na riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, kde je ve vztahu k protistranám, při repo obchodech, maximální otevřená pozice nastavena na 10 % majetku fondu, při dodržení stanovených pravidel obezřetnosti. Tento limit nesmí překročit 5 % v případě, že bychom chtěli obchodovat s protistranou, která tato pravidla nesplňuje v plné míře. Obchodujeme pouze vysoce likvidní deriváty, jejichž přeměna na finanční prostředky netrvá déle než 7 dní a jejichž dosažená hodnota v praxi odpovídá jejich reálné hodnotě. Statut fondu určuje výši hodnoty majetku, která může být investována do investičních cenných papírů nebo nástrojů peněžního trhu obsahujících derivát, který ovlivňuje peněžní toky nebo z jiného hlediska modifikuje vlastnosti hostitelského nástroje způsobem vhodným k efektivnímu obhospodařování majetku v podílovém fondu. Peněžní toky jsou modifikovány typicky v závislosti na vývoji úrokových sazeb, respektive výnosových křivek, měnových kurzů, cenových nebo kurzových indexů, hodnot akcií, kreditního ratingu tržních subjektů, případně jiných kreditních událostí a dalších veličin a událostí. Proměnná, na kterou jsou hotovostní toky vázány, musí být v souladu s investiční strategií fondu.

Riziko související s deriváty se zohledňuje v metodách hodnotících riziko vyplývající z podkladového aktiva modifikujícího peněžní toky, riziko cenného papíru nebo nástroje peněžního trhu samotného i riziko protistrany.

Deriváty jsou využívány převážně pro zajištění. Z tohoto důvodu bývá případný výnos derivátu obvykle kompenzován ztrátou u podkladového aktiva a naopak.

Fond může uzavírat obchody s deriváty zejména s těmito protistranami:

Protistrana	IČO
Česká spořitelna, a.s.	452 44 782
Československá obchodní banka, a. s.	000 01 350
ING Bank N.V.	492 79 866
Komerční banka, a.s.	453 17 054

Na denní bázi se vyhodnocuje riziko protistrany. Toto riziko je kompenzováno přijímáním či zasíláním kolaterálu. Jediným akceptovaným kolaterálem je finanční hotovost.

Náklady protistrany jsou obsaženy ve spreadu, s kterým protistrana deriváty nabízí. Obhospodařování kolaterálů zajišťuje Česká spořitelna, a.s. Platba za tuto službu je upravena prostřednictvím outsourcingové smlouvy. Dále se z každé operace platí poplatek dle platného ceníku České spořitelny, a.s.

Informace o soudních nebo rozhodčích sporech, které se týkají majetku nebo nároku podílníků podílového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podílového fondu v rozhodném období:

- - -

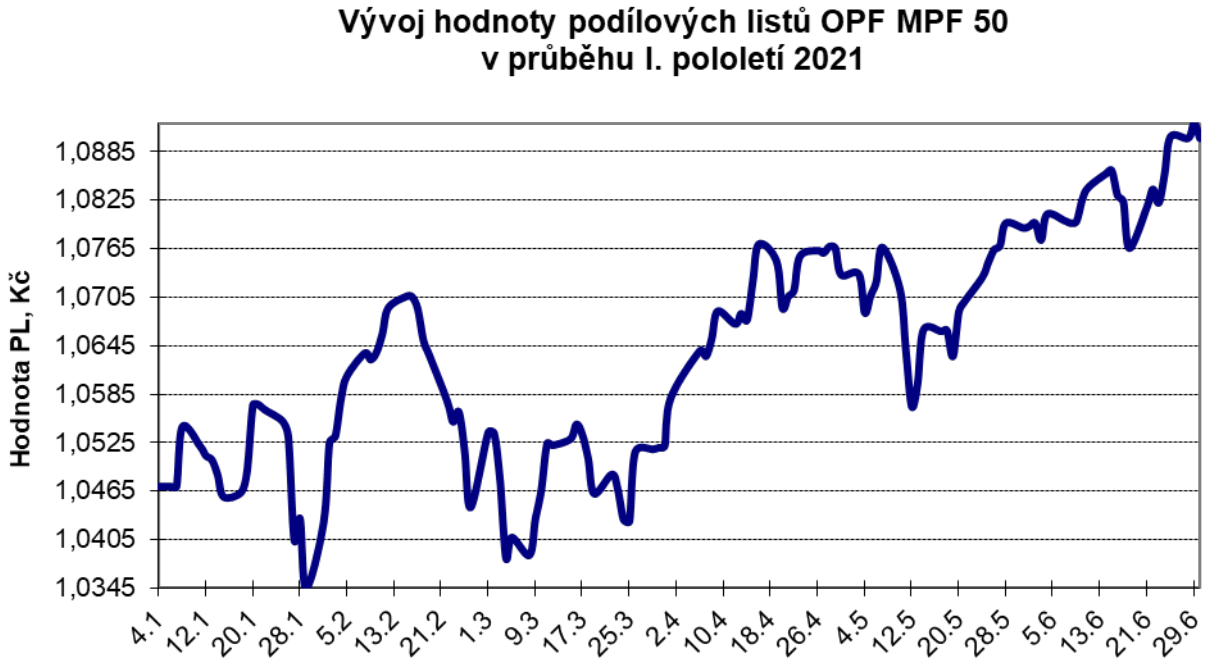
Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	80 903 284	84 865	0	0	80 903 284	84 865
Únor	49 935 231	52 970	153 200	163	49 782 031	52 807
Březen	82 713 371	86 564	15 000 000	15 729	67 713 371	70 835
Duben	44 252 831	47 423	68 000	73	44 184 831	47 350
Květen	70 338 977	75 042	1 016 200	1 078	69 322 777	73 964
Červen	54 873 067	59 349	449 000	487	54 424 067	58 862
CELKEM	**383 016 761**	**406 213**	**16 686 400**	**17 530**	**366 330 361**	**388 683**

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2021 je 497 283 166 ks

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2021 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 126.
2. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
3. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu; rizikový profil podílového fondu je vyjádřen především syntetickým ukazatelem (synthetic risk and reward indicator). Syntetický ukazatel odkazuje na velikost kolísání hodnoty podílového listu v minulosti a vyjadřuje vztah mezi šancí na růst hodnoty investice a rizikem poklesu hodnoty investice. Syntetický ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese http://www.erste-am.cz nebo na internetové adrese distributora http://www.investicnicentrum.cz. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit.
4. Informace dle ustanovení článku 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 2015/2365: k datu 30. 6. 2021 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).


Vývoj hodnoty podílových listů OPF MPF 50
v průběhu I. pololetí 2021
Hodnota PL, Kč
1,0885
1,0825
1,0765
1,0705
1,0645
1,0585
1,0525
1,0465
1,0405
1,0345
4.1
12.1
20.1
28.1
5.2
13.2
21.2
1.3
9.3
17.3
25.3
2.4
10.4
18.4
26.4
4.5
12.5
20.5
28.5
5.6
13.6
21.6
29.6

MPF 50
- 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	26 754	18 752
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	24 565	16 914
	ad/ maržové účty	05	2 189	1 838
5	Dluhové cenné papíry	10	29 332	10 030
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	29 332	10 030
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	491 293	107 621
11	Ostatní aktiva	15	926	1 148
	a/ deriváty	16	509	1 117
	c/zúčtování se státním rozpočtem	18	208	
	d/ ostatní aktiva	19	209	31
	AKTIVA CELKEM	22	548 305	137 551
4	Ostatní pasiva	29	4 587	304
	a/ deriváty	30	4 396	23
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		173
	d/ ostatní pasiva	33	191	108
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	549	132
6	Rezervy	35	1 015	
	v tom: b/ na daně	36	1 015	
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů klasifikovaných jako závazek) celkem	37	6 151	436
9	Emisní ážio	47	25 252	2 898
12	Kapitálové fondy	49	500 547	130 953
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek čistých aktiv)	55	16 355	3 264
	b) přírůstek kapitálu	57	16 355	3 264
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	58	542 154	137 115
	PASIVA CELKEM	59	548 305	137 551
	z toho: Vlastní kapitál	60	542 154	137 115
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	61		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	63	409 130	96 639
	b/ s měnovými nástroji	65	395 845	96 639
	c/ s akciovými nástroji	66	13 285	
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	71	437 861	106 761
	v tom : cenné papíry	72	437 861	106 761
12	Závazky z pevných termínových operací	75	413 017	95 545
	b/ s měnovými nástroji	77	399 703	95 545
	c/ s akciovými nástroji	78	13 314	

MPF 50
- 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	135	
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	133	
3	Výnosy z akcií a podílů	10	1 469	
5	Náklady na poplatky a provize	11	2 695	
	a/ provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	12	370	
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	2 046	
	c/ depozitářský poplatek	14	124	
	d/ ostatní finanční náklady	15	155	
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	18 486	
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	15 209	
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-788	
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	4 065	
7	Ostatní provozní výnosy	20	1	
8	Ostatní provozní náklady	21	1	
9	Správní náklady	22	25	
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	25	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	17 370	
23	Daň z příjmů	31	1 015	
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	16 355	

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2021	1	542 154
	k 30. 6. 2020	2	x
	k 30. 6. 2019	3	x
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2021	4	1,090232
	k 30. 6. 2020	5	x
	k 30. 6. 2019	6	x
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	2 046
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	124
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	8
Náklady na audit, tis. Kč		12	25

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	18 044	17 563	6 300	161	0,63
ERSTE MORTGAGE-EUR D02 V	AT0000A1Y9A6	AT	8 127	7 873	3 000	76	0,30
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	6 286	6 166	2 000	51	0,20
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	13 406	13 207	4 900	125	0,12
ERSTE BOND CHINA-R01 RT	AT0000A27ZR9	AT	10 653	10 784	4 000	102	0,40
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	83 404	82 764	83 768 784	83 769	1,88
SIEMENS	DE0007236101	DE	6 981	7 151	2 100	54	0,00
CARLSBERG AS-B	DK0010181759	DK	6 133	6 810	1 700	117	0,00
NOMURA FDS IR-JP STR V-I JPY	IE00B3VTL690	JP	10 349	10 652	2 200	0	0,03
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	13 150	13 639	750	16	0,08
GS ACCESS CHINA GOV BD	IE00BJSBCS90	IE	8 221	8 376	7 000	150	0,09
TRANE TECHNOLOGIES PLC	IE00BK9ZQ967	IE	6 177	7 106	1 800	39	0,00
AON PLC	IE00BLP1HW54	GB	5 373	5 631	1 100	24	0,00
NORDEA 1-ALPHA 15MA-BI EUR	LU0607983383	LU	7 441	7 804	3 100	79	0,08
ALLIANCEBERNSTEIN SEL ABS ALPHA	LU0736560011	LU	6 814	6 888	11 000	280	0,03

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
SCHRODER INT E ASIA-IZ	LU1188199936	LU	13 187	13 597	8 000	172	0,01
T ROWE PR-ASIAN EX JPN-IEUR	LU1382643945	LU	9 572	9 303	18 000	459	0,52
GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	LU1425256077	GB	6 706	6 432	1 600	0	0,20
BSF-UK EM CO A/R-I2 EUR HDG	LU1861219290	LU	7 284	7 581	2 300	59	0,09
ING GROEP NV	NL0011821202	NL	4 748	5 934	20 900	5	0,00
ADOBE SYSTEMS INC	US00724F1012	US	7 326	8 789	700	0	0,00
ALPHABET INC/CA-CL A	US02079K3059	US	6 647	7 852	150	0	0,00
CVS CAREMARK CORPORATION	US1266501006	US	5 297	5 545	3 100	1	0,00
EMERSON ELECTRIC CO	US2910111044	US	6 772	7 428	3 600	39	0,00
IQVIA HOLDINGS INC	US46266C1053	US	4 767	5 715	1 100	0	0,00
JP MORGAN CHASE AND CO	US46625H1005	US	6 650	7 169	2 150	46	0,00
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	US5184391044	US	7 469	8 524	1 250	0	0,00
MICROSOFT	US5949181045	US	8 637	9 873	1 700	0	0,00
NIKE INC CL B	US6541061031	US	6 809	7 618	2 300	49	0,00
PAYPAL HOLDINGS INC	US70450Y1038	US	6 902	8 124	1 300	0	0,00
PROGRESSIVE CORP	US7433151039	US	5 768	5 895	2 800	60	0,00
STARBUCKS CORP	US8552441094	US	8 311	8 390	3 500	0	0,00
T-MOBILE US INC	US8725901040	US	5 979	6 521	2 100	0	0,00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	US	5 604	5 948	550	12	0,01
VISA INC-CLASS A SHARES	US92826C8394	US	5 691	6 015	1 200	0	0,00
WAL-MART STORES US	US9311421039	US	6 077	6 349	2 100	5	0,00

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 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	10 085	10 322	1 000	10 000	0,10
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	19 375	19 010	2 000	20 000	0,21

*** identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období**

Skladba majetku FKI

Část 2: Majetek speciálního fondu

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 45/2b)	2	0
Vklady podle § 45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty § 45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 46/1a)	5	237 104
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	29 332
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	254 189
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	-3 887
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	26 754
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0