Pololetní zpráva 2022

GLOBAL STOCKS FF – otevřený podílový fond

06/2022

Pololetní zpráva standardního otevřeného podílového fondu za období I. – VI. 2022

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

GLOBAL STOCKS FF – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008472248 **LEI: 31570010000000019495**

Typ fondu dle AKAT ČR

akciový fond fondů

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do globálně rozloženého portfolia cenných papírů akciových fondů kolektivního investování a akcií. Investiční společnost operuje na kapitálových trzích i s cílem dosáhnout zhodnocení majetku v podílovém fondu výnosy z rozdílů prodejních cen a pořizovacích cen cenných papírů a z dividendových a úrokových výnosů z cenných papírů v majetku v podílovém fondu.
Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).
Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
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. 2022	**Tomáš Ondřej, Mgr., CFA** **portfolio manažer**
Rok narození	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)	24 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

Svět se v únoru stal nebezpečnějším místem, a to se nemohlo neprojevit i na finančních trzích. Akciové trhy ale ztrácely už od počátku roku a hlavním důvodem by dramatický růst inflace v globálním měřítku a následný rychlý a výrazný růst úrokových sazeb. Skončilo tak období nulových až záporných úroků a k akciím se vytvořila alternativní nabídka ve formě dluhopisů se vyššími výnosy. Globální akciový index MSCI od začátku roku oslabil o -17,7 %. Americký index S&P 500 si připisuje 20% ztrátu, což představuje nejhorší první pololetí od roku 1962. Ještě více oslabil technologický index NASDAQ se ztrátou přes 29 % kvůli vyššímu zastoupení firem citlivějších na růst sazeb. Zatímco v prvních měsících byly propady taženy hlavně stále negativnějšími zprávami o inflaci, k nimž se v únoru přidala i válka na Ukrajině, od května se do chování investorů začaly promítat i obavy z recese, kterou může přivodit razantní odpověď téměř všech centrálních bank na vysokou inflaci ve formě rychle rostoucích sazeb. Zatím americká centrální banka navýšila úroky z 0,25 % na 1,75 % a do září by se sazby měly dostat na 3 %, což už lze považovat za restriktivní úroveň pro ekonomiku a další postup ze strany Fed by mohl být více vyvážený. Tyto kroky měly za následek viditelné ochlazení na trhu nemovitostí a propad spotřebitelské důvěry. V Evropě sice během prvního pololetí ECB držela sazby na nulové úrovni, ale ekonomiku podvazovaly vysoké ceny energií. Jediným aktivem, které nabídlo investorům kladné zhodnocení, a to i nad inflaci byly komodity (+16,4 %), které táhly nahoru nejen ropa a plyn ale i pšenice a další potraviny. Ceny průmyslových kovů, které rostly v prvních měsících začaly oslabovat s tím, jak se zvyšovala pravděpodobnost globální recese a rovněž vlivem propadu čínské ekonomiky, který způsobila série lockdownů velkých měst. V tomto prostředí potvrdily svou pověst bezpečných přístavů americký dolar a švýcarský frank. Naopak euro vlivem nulové reakce ECB na inflaci (+8,6 % v EMU ale třeba přes 20 % v Estonsku) ztratilo vůči dolaru více než 10 %. Z regionálního pohledu si nejlépe mezi velkými trhy vedly akcie v Japonsku se ztrátou přes 8 %. Mezi sektory si kladný výnos připsal jen energetický, naopak největší propady byly ve spotřebitelských sektorech výroby aut, módy a médií a to přes 35 %. Celkově se ocenění akcií snížilo. Zatímco na začátku roku se obchodoval americký index S&P 500 na 21násobku svých očekávaných zisků, na konci června to bylo kolem 16, což odpovídá historickému průměru. V portfoliu byly převáženy investice do fondů s hodnotovou a dividendovou strategií a ESG investice.

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. 2022, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,00
Hodnota VaR za měnové riziko	5,22
Hodnota VaR za akciové riziko	13,72
Globální VaR	13,17

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. 2022, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	470
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	3 195

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

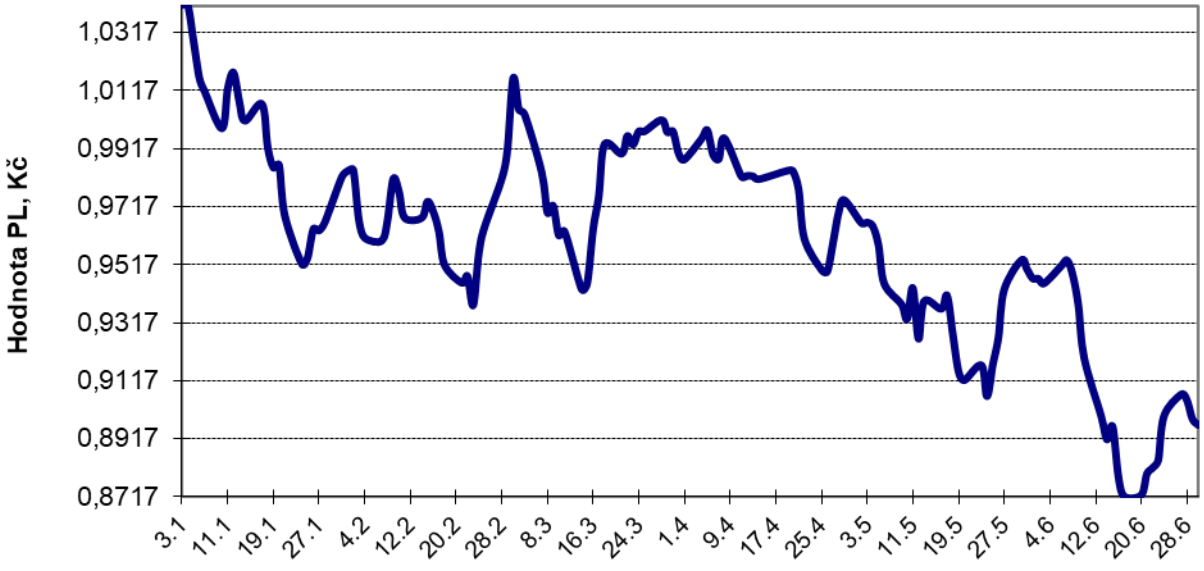
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	26 292 821	26 216	12 657 000	12 508	13 635 821	13 708
Únor	17 790 547	17 176	16 966 710	16 286	823 837	890
Březen	13 844 351	13 501	16 135 056	15 830	-2 290 705	-2 329
Duben	13 083 051	12 805	9 549 718	9 305	3 533 333	3 500
Květen	19 073 465	17 894	12 033 661	11 262	7 039 804	6 632
Červen	12 836 790	11 643	7 352 125	6 679	5 484 665	4 964
CELKEM	**102 921 025**	**99 235**	**74 694 270**	**71 870**	**28 226 755**	**27 365**

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2022 je 1 270 173 419 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2022 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 127.
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. 2022 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

Vývoj hodnoty podílových listů OPF GLOBAL STOCKS FF v průběhu I. pololetí 2022



GLOBAL STOCKS FF
- otevřený podílový fond

ROZVAHA
k 30.06.2022

Označ.	TEXT	řád.	Běžné období	Minulé období
a	*b*	*c*	*1*	*2*
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	59 556	31 562
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	55 455	18 863
	bc/ maržové účty	05	4 101	12 699
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	1 090 760	1 267 416
11	Ostatní aktiva	15	38 189	2 601
	a/ deriváty	16	470	2 160
	b/ pohledávky z obchodování s cennými papíry	17	34 559	
	c/zúčtování se státním rozpočtem	18	1 660	
	d/ ostatní aktiva	19	1 500	441
	AKTIVA CELKEM	22	1 188 505	1 301 579
4	Ostatní pasiva	29	47 864	6 641
	a/ deriváty	30	3 195	311
	b/ závazky z obchodování s cennými papíry	31	43 652	
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		4 423
	d/ ostatní pasiva	33	1 017	1 907
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	1 807	2 078
6	Rezervy	35	410	
	v tom: b/ na daně	36	410	
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	50 081	8 719
9	Emisní ážio	47	-345 120	-344 259
12	Kapitálové fondy	49	1 674 316	1 484 680
14	Nerozd. zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	54	-8 970	-8 970
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek/úbytek čistých aktiv)	55	-181 802	161 409
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	56	1 138 424	1 292 860
	PASIVA CELKEM	57	1 188 505	1 301 579
	z toho: Vlastní kapitál	58	1 138 424	1 292 860
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	152 120	167 499
	b/ s měnovými nástroji	63	116 387	79 727
	c/ s akciovými nástroji	64	35 733	87 772
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	1 090 760	1 198 774
	v tom : cenné papíry	70	1 090 760	1 198 774
12	Závazky z pevných termínových operací	73	154 845	165 650
	b/ s měnovými nástroji	75	118 877	77 566
	c/ s akciovými nástroji	76	35 968	88 084

GLOBAL STOCKS FF
- otevřený podílový fond

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30.06.2022

Označen	TEXT	Číslo	Skutečnost v účetním období	
		řádku	sledovaném	minulém
a	*b*	*c*	*1*	*2*
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	261	1
3	Výnosy z akcií a podílů	10	2 738	
5	Náklady na poplatky a provize	11	12 894	11 182
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	757	301
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	10 803	9 409
	c/ depozitářský poplatek	14	581	506
	d/ ostatní finanční náklady	15	753	966
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-172 963	107 437
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-174 901	98 740
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	11 419	1 731
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	-9 481	6 966
7	Ostatní provozní výnosy	20	1 509	
9	Správní náklady	22	42	38
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	42	38
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	-181 391	96 218
23	Daň z příjmů	31	411	4 811
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	-181 802	91 407

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2022	1	1 138 424
	k 30. 6. 2021	2	1 114 721
	k 30. 6. 2020	3	884 776
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2022	4	0,896274
	k 30. 6. 2021	5	0,981528
	k 30. 6. 2020	6	0,821054
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	10 803
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	581
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	29
Náklady na audit, tis. Kč		12	42

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
JPM GLOBAL REI ESG UCITS ETF	IE00BF4G6Y48	IE	165 604	153 323	195 995	4 669	1,61
DBX MSCI WORLD (DR) 1C	IE00BJ0KDQ92	IE	137 382	118 465	64 000	1 525	0,21
ISHARES WRLD MINVOL ESG USDA	IE00BKVL7778	US	34 021	34 694	254 000	6 284	0,29
X MSCI WORLD QUALITY	IE00BL25JL35	IE	156 009	144 861	133 000	3 290	0,71
DBX-EQUITY MOMENTUM FACTOR	IE00BL25JP72	CZ	96 424	88 372	86 000	2 128	6,14
ISH MSCI WLD QLY DIV-USD DIS	IE00BYYHSQ67	US	83 240	79 969	610 000	15 091	0,71
HSBC MSCI WORLD UCITS ETF	IE00B4X9L533	IE	84 839	71 950	119 000	2 944	0,41
THREADNEEDLE-GLB FOCUS-IUUSD	LU0096363154	LU	144 060	133 602	320 000	7 623	0,84
T. ROWE PRICE-GLB VL EQ-IUSD	LU0859255472	LU	132 992	127 471	239 000	5 693	14,92
AMUNDI MSCI WORLD SRI PAB	LU1861134382	FR	32 029	31 542	17 500	433	0,06
ISHARE MSCI EMERGIN MARKETS IN	US4642872349	US	119 562	106 507	111 500	884	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	4
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	984 249
Cenné papíry podle § 10/2	15	106 507
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	-2 725
Vklady podle § 15	18	59 556
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0