

Pololetní zpráva 2023

MPF 10 – otevřený podílový fond

Pololetní zpráva speciálního fondu za období I. – VI. 2023

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

MPF 10 – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008474558

LEI: 3157008004S48KC2OY12

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 10 %, s možností jít až na 20 %. 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/referenční index není pro podílový fond stanoven, kritériem je překonávat výnosy střednědobých českých státních dluhopisů. Nejedná se o garantovaný ani zajištěný fond.

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. 2023
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)*

29 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),
ESG MIX 10 (10/2021 -),
YOU INVEST balanced (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 30 (10/2021 -),

YOU INVEST active (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 50 (10/2021 -),
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 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

Celé první pololetí bylo ve znamení poměrně klidného vývoje na trzích. Pouze krátkodobě na jaře byly finanční trhy zaskočeny náznakem bankovní krize v USA. Oproti minulosti se pozornost investorů stále více odkláněla od Číny. Investoři byli stále více překvapení odolností ekonomiky USA, a to především v kontextu stále rostoucích úrokových sazeb. Růst úroků byl patrný v celém vyspělém světě. V ČR byla situace mnohem klidnější. Nejkratší úroky stagnovaly na 7 % a ceny dluhopisů klesaly v podstatě celé pololetí. Prostředí na finančních trzích bylo tedy příznivé jak pro dluhopisové, tak i akciové investice.

V portfoliu fondu jsme provedli několik změn. Na počátku roku jsme pořídili poprvé v historii fondu investici do rizikovějších high yield dluhopisů na asijském trhu. Pozici jsme následně v dalších měsících zvýšili až na 2,5 % majetku. Vedle těchto dluhopisů jsme ovšem pořídili i velmi bezpečné státní dluhopisy USA a EU a prodali např. high yield dluhopisy USA. Mimo těchto investic jsme i nadále drželi pozice v korporátních dluhopisech rozvíjejících se zemí. Pro fond byla nicméně hlavním prvkem stabilnějšího zhodnocení pozice v českých státních dluhopisech (spíše krátkodobějších). Podíl akcií jsme drželi blízko neutrální hodnoty s tím, že při náznaku možné bankovní krize v USA jsme krátkodobě drželi podíl akcií snížený. Ve fondu jsme znatelně (o polovinu, tj. na 5 %) snížili podíl hedge fondů. Tyto fondy stále nebyly schopny produkovat konkurenci schopné zhodnocení, a to ani v novém prostředí, tj. vysokých úroků apod.

Zhodnocení fondu rostlo postupně během celého pololetí, když se v závěru hodnota kurzu přiblížila svému historickému maximu z roku 2021. Čisté zhodnocení fondu dosáhlo 3,3 % s tím, že se hodnota majetku fondu během pololetí zvýšila o polovinu.

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. 2023, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,44
Hodnota VaR za měnové riziko	0,14
Hodnota VaR za akciové riziko	1,63
Globální VaR	1,81

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. 2023, tis. Kč

Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	2 270
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	2 012

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 první řadě se vyhodnocuje otevřená pozice derivátů. Pro její výpočet se využívá standardní závazková metoda. Otevřená pozice derivátů nesmí přesáhnout 100 % hodnoty fondového kapitálu. Dále se kontroluje limit na riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, kde je ve vztahu k protistranám, při repo obchodech, maximální otevřená pozice nastavena na 10 % majetku fondu, při dodržení stanovených pravidel obezřetnosti. Tento limit nesmí překročit 5 % v případě, že bychom chtěli obchodovat s protistranou, která tato pravidla nesplňuje v plné míře. Obchodujeme pouze vysoce likvidní deriváty, jejichž přeměna na finanční prostředky netrvá déle než 7 dní a jejichž dosažená hodnota v praxi odpovídá jejich reálné hodnotě. Statut fondu určuje 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

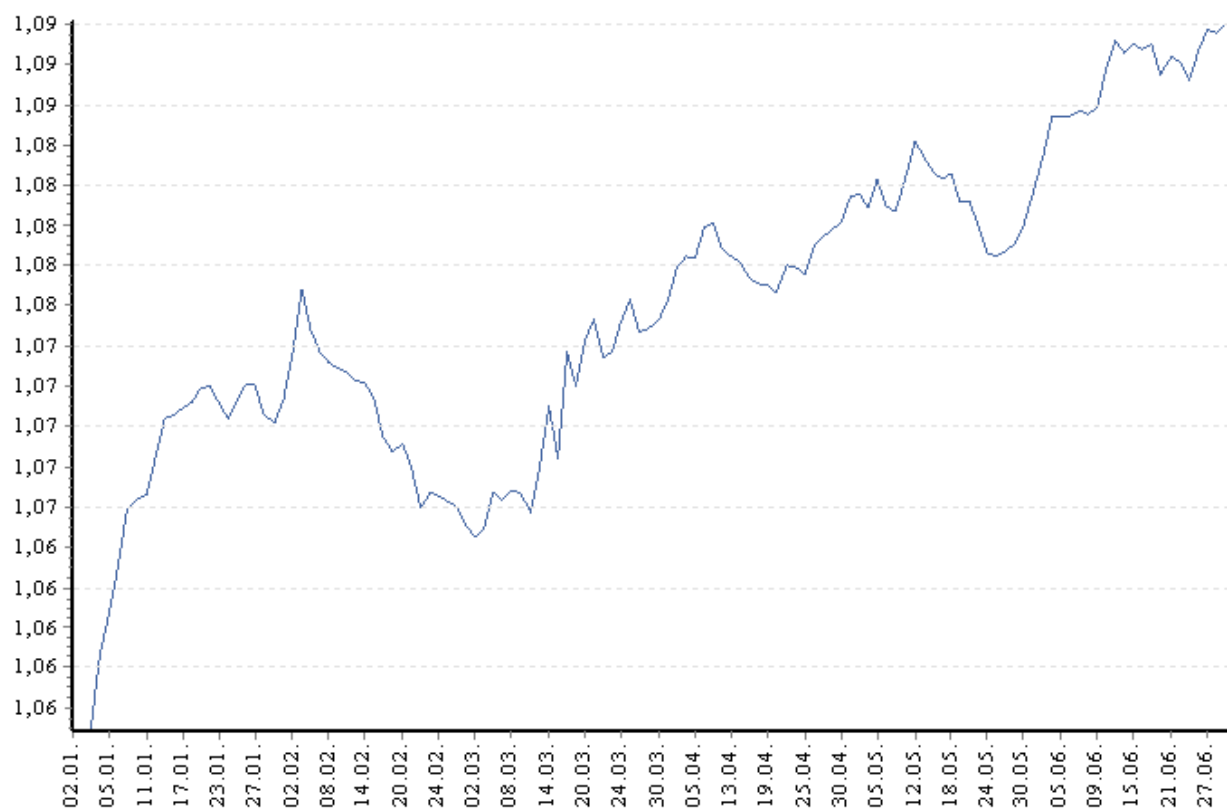
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	45 129 018	48 172	10 839 284	11 617	34 289 734	36 555
Únor	107 095 018	114 683	5 033 734	5 420	102 061 284	109 263
Březen	114 542 176	122 720	10 424 346	11 211	104 117 830	111 509
Duben	92 522 256	99 734	11 952 290	12 880	80 569 966	86 854
Květen	47 488 801	51 334	11 686 857	12 612	35 801 944	38 722
Červen	47 643 271	51 792	218 640	238	47 424 631	51 554
CELKEM	454 420 540	488 435	50 155 151	53 978	404 265 389	434 457

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2023 je 1 431 167 574 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2023 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 souhrnným ukazatelem rizik (summary risk indicator, SRI). Ukazatel rizik SRI je standardizovaný ukazatel rizika, který zohledňuje jak volatilitu finančního nástroje – proměnlivost hodnoty (tržní riziko), tak úvěrovou bonitu emitenta (úvěrové riziko). Zavedení tohoto ukazatele vychází z evropských právních předpisů. Nařízení o sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (nařízení č. 1286/2014). Rizikový 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. 2023 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

**Vývoj hodnoty podílových listů MPF 10
v průběhu 1. pololetí 2023
ISIN CZ0008474558**



MPF 10
otevřený podílový fond

ROZVAHA
k 30.06.2023

Označ.	TEXT	řád.	Běžné	Minulé
			období	období
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	115 394	72 185
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	113 571	70 315
	bc/ maržové účty	05	1 823	1 870
5	Dluhové cenné papíry	10	292 435	197 417
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	292 435	197 417
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	1 160 809	805 701
11	Ostatní aktiva	15	9 039	14 984
	a/ deriváty	16	2 270	12 979
	b/ pohledávky z obchodování s cennými papíry	17	4 565	0
	c/zúčtování se státním rozpočtem	18	1 838	1 720
	d/ ostatní aktiva	19	366	285
	AKTIVA CELKEM	22	1 577 677	1 090 287
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	0	6 270
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26	0	6 270
4	Ostatní pasiva	29	14 659	107
	a/ deriváty	30	2 012	38
	b/ závazky z obchodování s cennými papíry	31	8 495	0
	d/ ostatní pasiva	33	4 152	69
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	857	631
6	Rezervy	35	2 012	0
	v tom: b/ na daně	36	2 012	0
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	17 528	7 008
9	Emisní ážio	47	45 572	15 381
12	Kapitálové fondy	49	1 472 163	1 093 881
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	55	42 414	-25 983
	PASIVA CELKEM	57	1 577 677	1 090 287
	z toho: Fondový kapitál	58	1 560 149	1 083 279
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	665 126	465 004
	b/ s měnovými nástroji	63	665 126	465 004
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	923 316	647 793
	v tom : cenné papíry	70	923 316	647 793
12	Závazky z pevných termínových operací	73	664 868	452 063
	b/ s měnovými nástroji	75	664 868	452 063

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30. 6. 2023

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	8 174	3 096
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	5 099	1 984
	d/ úroky ze složených marží	05		5
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	56	56
	b/ úroky z přijatých marží	08	56	56
3	Výnosy z akcií a podílů	10	980	901
5	Náklady na poplatky a provize	11	5 007	3 466
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	171	166
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	3 982	2 676
	c/ depozitářský poplatek	14	482	324
	d/ ostatní finanční náklady	15	372	300
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	40 376	-55 306
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	19 804	-54 965
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-268	2 270
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	20 840	-2 611
7	Ostatní provozní výnosy	20	1	1 193
9	Správní náklady	22	43	41
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	43	41
12	Rozpuštění oprav. položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných	25	56	
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	56	48
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	44 425	-53 727
23	Daň z příjmů	31	2 011	135
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	42 414	-53 862

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2023	1	1 560 149
	k 30. 6. 2022	2	881 611
	k 30. 6. 2021	3	944 047
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2023	4	1,090123
	k 30. 6. 2022	5	1,023524
	k 30. 6. 2021	6	1,084748
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	3 982
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	482
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	33
Náklady na audit, tis. Kč		12	43

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku

Majetkové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % 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
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	116 053	116 214	45 000	1 068	7,45
ERSTE BD USA CORPOR-EUR D02 V	AT0000A1Y380	AT	42 334	42 346	19 000	451	2,71
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	76 701	76 926	35 000	831	4,93
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	36 093	36 997	15 000	356	2,37
ERSTE BOND DOLLAR	AT0000A1YRA2	AT	55 135	53 995	20 800	454	3,46
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	258 605	265 280	249 393 579	249 394	17,00
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	88 917	92 999	101 827 692	101 828	5,96
SPOROINVEST CZK DPM C	CZ0008475225	CZ	82 260	83 999	77 654 297	77 654	5,38
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	85 543	87 650	80 162 752	80 163	5,62
PIMCO-US HYL BD-USDINST ACC	IE0002460974	IE	15 483	15 646	19 000	415	1,00
GS ASIA HIGH YLD B-IHEUR	LU2358798911	LU	41 491	38 494	24 000	570	2,47
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	22 848	23 117	42 000	997	1,48

Dluhové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % 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 VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	99 511	101 010	10 000	100 000	6,47
GOVERNMENT BOND 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	42 155	42 681	5 000	50 000	2,74
GOVERNMENT BOND ZERO 12/12/24	CZ0001006167	CZ	55 380	55 380	6 000	60 000	3,55
CZECH REPUBLIC VAR 10/22/24	CZ0001006498	CZ	30 323	30 916	3 000	30 000	1,98
GOVERNMENT BOND 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	60 909	62 448	7 000	70 000	4,00

Ostatní majetek s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název	Finanční instituce	Celková pořizovací hodnota v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč	Podíl na fondovém kapitálu v %
Běžné účty	Česká spořitelna, a. s.	115 394	115 394	7,39

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	72 344
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	292 435
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	1 088 465
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	258
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	115 394
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0