

Pololetní zpráva 2023

ČS FOND ŽIVOTNÍHO CYKLU 2030
– otevřený podílový fond

Pololetní zpráva standardního otevřeného podílového 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.)

ČS fond životního cyklu 2030 FF – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008472750

LEI: 31570010000000019980

Typ fondu dle AKAT ČR

fond životního cyklu

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení vložených prostředků v souladu s dlouhodobým schématem alokace do jednotlivých tříd aktiv v různých obdobích.

Pro zajištění cílů investiční politiky je investováno zejména do cenných papírů akciových fondů, dluhopisových fondů, fondů peněžního trhu a fondů s výkonností navázanou na vývoj ceny komodit podle předem daného schématu alokace aktiv připraveného pro podílníky fondu plánující odchod do penze v roce 2030 (nebo okolo roku 2030). Akciová složka bude primárně investována prostřednictvím podílových listů indexových fondů. Expozice na komodity bude dosaženo především investicemi do indexových fondů.

K cílovému datu bude majetek fondu zainvestován výlučně v instrumentech peněžního trhu.

Benchmark/referenční index není pro podílový fond stanoven. 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 Ondřej, Mgr., CFA
portfolio manažer
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)*

25 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 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

Prvních 6 měsíců letošního roku přineslo růst na akciové i dluhopisové trhy navzdory dalšímu zvyšování úrokových sazeb. Investoři ocenili globální pokles inflace a žádné finanční aktivum nepromítlo do cen možnost nástupu ekonomické recese ještě v letošním roce. Silná inverze výnosové křivky, modely americké centrální banky, stagnující Evropa a slabé oživení v Číně po pandemii i pokles předstihových indikátorů v průmyslu na její významnou pravděpodobnost sice ukazují, ale spíše na až přelomu roku, případně začátkem toho příštího. Zdravý trh práce tlačící na růst mezd, silný sektor služeb, vysoká spotřebitelská důvěra a stále poměrně vysoká úroveň likvidity v oběhu vedla k výrazně lepšímu výkonu akciových burz, než investoři na začátku roku očekávali. Krize kolem menších regionálních bank v USA v březnu rychle odezněla a v Evropě byly problémy velké švýcarské investiční banky Credit Suisse vyřešeny jejím rychlým převzetím konkurenční UBS. Akciové trhy pak ve druhé polovině pololetí dostaly dodatečný impuls z rychlého nástupu umělé inteligence. Globální akciový index MSCI All Country World si za prvních 6 měsíců připsal růst o 14,1 %. Souhrnný globální dluhopisový index pro státní a korporátní emise investičního stupně rostl o 1,4 %. Ještě v dubnu si ale připisoval růst přes 4 %. Pak se na jeho výkonnosti negativně projevila opakovaná ujišťování ze strany centrálních bank o potřebě nadále zvyšovat úrokové sazby (Fed, ECB) a držet je na vyšší úrovni po delší dobu. V případě USA trh odmazal očekávání na snížení sazeb do konce roku. Tempo růstu úroků v USA se ale během prvního pololetí proti roku 2022 snížilo. I to byl další důvod pro extrémně vysoký růst velkých technologických společností proti zbytku trhu. Koncentrace výkonnosti do několika málo technologických titulů s vysokou tržní kapitalizací byla nejvyšší za několik posledních dekád. Zatímco index S&P 500 největších amerických společností vážený tržní kapitalizací firem v jeho bázi si připsal růst o 16,9 %, jeho rovnoměrně vážená verze rostla „jen“ o 7 % a mediánová firma v indexu o 3 %. Naopak technologický index NASDAQ 100 vyskočil o 37,5 %. Pět největších společností (Amazon, Apple, Google, Microsoft a Nvidia) přispělo 80 % k celkovému růstu, zatímco na zbylých 495 firem připadá 20 %. Zejména od března byl růst podporován velmi rychlým nástupem umělé inteligence, která hlavně velkým technologickým firmám umožní zvýšit ziskovost a marže v první vlně. I když její pozitivní vliv se projeví i v dalších sektorech a firmách, příběh v této chvíli ještě není pro investory tak jasně čitelný jako například u Microsoftu, Googlu nebo Nvidie. Evropský akciový trh po slibném nástupu do roku 2023, kdy výrazně překonával americký index, začal pomalu ztrácet a za první pololetí index akcií v EMU přidal 15,6 %. Evropa nadále bojuje s vysokou inflací a slabším hospodářským růstem. Vysoká inflace mezi velkými zeměmi trápí hlavně Británii a tamní centrální banka rychlým tempem zvyšuje sazby. Index britských akcií FTSE 100 rostl jen o 3,1 %. Slabý růst, a to zejména v průmyslu trápí Německo, které až dosud těžilo z pozice hospodářského motoru Evropy. Boj s inflací na globální úrovni ještě není u konce, jak během června ukázala australská, kanadská a norská centrální banka, jež byly po pauze nuceny vrátit se k pokračování ve zvyšování úrokových sazeb kvůli přetrvávající vysoké inflaci. Nejlepším akciovým trhem bylo Japonsko, kde index Nikkei přidal 28,7 %.

Důvodem jsou strukturální změny v ekonomice, nízké úroky v porovnání se zbytkem světa, inflace a zlepšující se firemní kultura, která by měla vést k dlouhodobému zlepšení ziskových fundamentů. Proti trendu chování zahraničních centrálních bank šla ČNB, která už rok vysokou domácí inflaci neřeší, a základní úrokovou sazbu ponechává v nezměněné výši 7 %, což vede ke znehodnocování úspor obyvatelstva a zároveň podporuje pokles výnosů dluhopisů a zlevňuje financování rychle se zadlužujícímu státu. V prvním pololetí tak přidal index českých dluhopisů 5,8. Pozitivní příspěvek do portfolia přinesly i kreditní investice z firemních dluhopisů investičního stupně v USA i Evropě a dluhopisů spekulativního stupně v USA. Rostly i fondy dluhopisů rozvíjejících se zemí. Podíl akcií v portfoliu se pohyboval v úzkém pásmu 33-35 %.

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	0,07
Hodnota VaR za měnové riziko	0,39
Hodnota VaR za akciové riziko	4,19
Globální VaR	4,18

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	556
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	0

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 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 vyšší 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

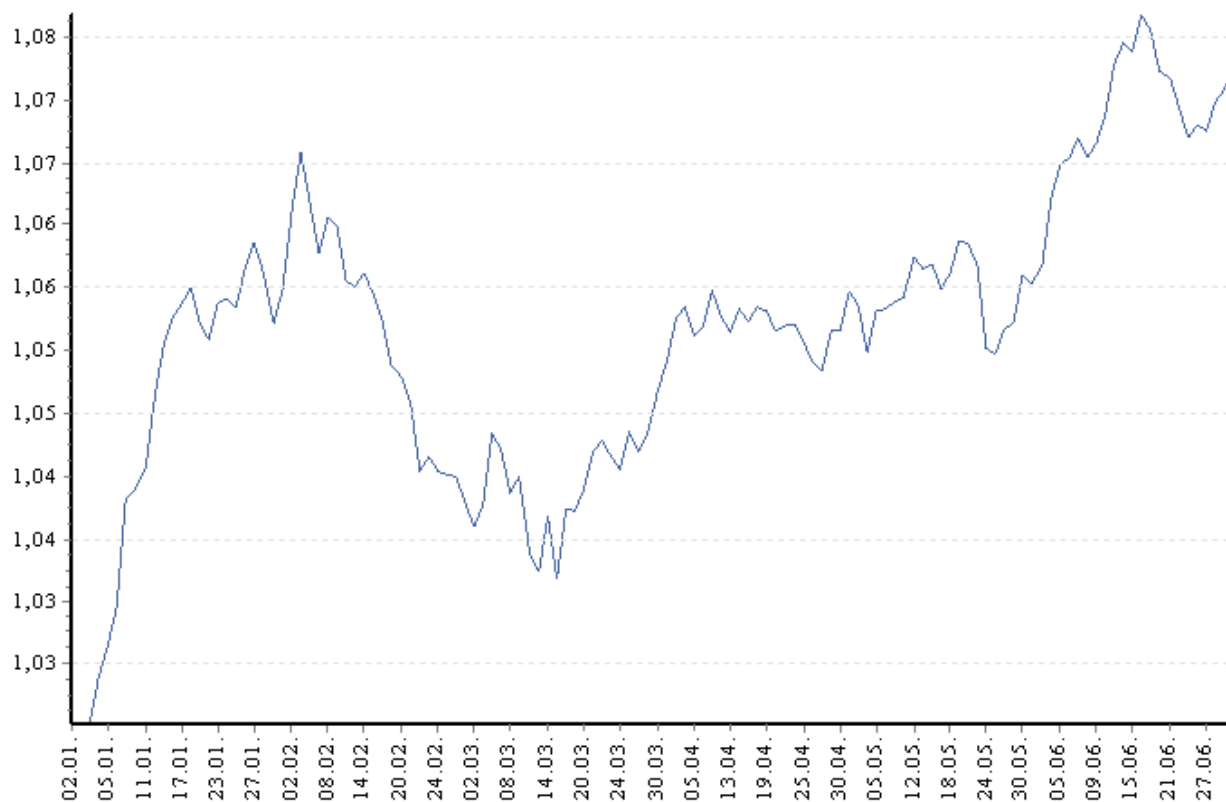
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	1 455 946	1 528	1 332 574	1 401	123 372	127
Únor	1 411 149	1 491	1 078 400	1 141	332 749	350
Březen	1 323 913	1 379	2 113 665	2 210	-789 752	-831
Duben	1 426 316	1 507	3 514 174	3 706	-2 087 858	-2 199
Květen	1 473 808	1 563	1 058 785	1 121	415 023	442
Červen	1 179 358	1 269	4 171 019	4 480	-2 991 661	-3 211
CELKEM	8 270 490	8 737	13 268 617	14 059	-4 998 127	-5 322

Počet emitovaných podílových listů k 30.06. 2023 je 186 786 864 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
 ČS fond životního cyklu 2030 FF
 v průběhu 1. pololetí 2023
 ISIN CZ0008472750**



ČS fond životního cyklu 2030 FF
otevřený podílový fond

ROZVAHA
k 30.6.2023

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	10 476	15 568
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	8 099	10 671
	bc/ maržové účty	05	2 377	4 897
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	189 482	173 030
11	Ostatní aktiva	15	2 198	8 438
	a/ deriváty	16	556	7 098
	c/zúčtování se státním rozpočtem	18	1 581	1 282
	d/ ostatní aktiva	19	61	58
	AKTIVA CELKEM	22	202 156	197 036
4	Ostatní pasiva	29	165	98
	a/ deriváty	30	0	26
	d/ ostatní pasiva	33	165	72
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	286	293
6	Rezervy	35	465	0
	v tom: b/ na daně	36	465	0
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	916	391
9	Emisní ážio	47	-39 059	-38 736
12	Kapitálové fondy	49	230 383	253 082
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	55	9 916	-17 701
	PASIVA CELKEM	57	202 156	197 036
	z toho: Fondový kapitál	58	201 240	196 645
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	133 759	147 458
	b/ s měnovými nástroji	63	131 674	144 540
	c/ s akciovými nástroji	64	2 085	2 918
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	140 580	121 846
	v tom : cenné papíry	70	140 580	121 846
12	Závazky z pevných termínových operací	73	133 203	140 386
	b/ s měnovými nástroji	75	131 135	137 442
	c/ s akciovými nástroji	76	2 068	2 944

ČS fond životního cyklu 2030
- otevřený podílový fond

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	205	81
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	16	2
	b/ úroky z přijatých marží	08	16	2
3	Výnosy z akcií a podílů	10	102	79
5	Náklady na poplatky a provize	11	1 892	2 000
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	64	108
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	1 599	1 650
	c/ depozitářský poplatek	14	97	100
	d/ ostatní finanční náklady	15	132	142
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	12 018	-22 024
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	6 720	-19 170
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-225	-105
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	5 523	-2 749
7	Ostatní provozní výnosy	20	4	714
9	Správní náklady	22	40	38
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	40	38
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	10 381	-23 190
23	Daň z příjmů	31	465	12
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	9 916	-23 202

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2023	1	201 240
	k 30. 6. 2022	2	193 806
	k 30. 6. 2021	3	214 575
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2023	4	1,077376
	k 30. 6. 2022	5	0,996653
	k 30. 6. 2021	6	1,102180
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	1 599
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	97
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	5
Náklady na audit, tis. Kč		12	40

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 FKl
1	2	3	4	5	6	7	8
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	10 789	10 847	4 200	100	5,39
ERSTE BOND DOLLAR	AT0000A1YRA2	AT	8 127	7 995	3 080	67	3,97
ERSTE BOND E/M-EUR DPM C	AT0000A1XWX6	AT	2 991	2 991	1 400	33	1,49
CORE EQUITIES EUR R01 ACC	AT0000A2GK86	AT	1 965	2 169	640	15	1,08
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	17 787	17 803	8 100	192	8,85
ERSTE BD USA CORPOR-EUR D02 V	AT0000A1Y380	AT	4 397	4 346	1 950	46	2,16
ERSTE STOCK GLOBAL-EUR D02 V	AT0000A1Y9T6	AT	11 789	12 756	2 900	69	6,34
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	3 866	3 946	1 600	38	1,96
TOP STOCKS CZK DPM C	CZ0008475191	CZ	3 437	3 629	2 381 719	2 382	1,80
SPOROBOND CZK DPM C	CZ0008475233	CZ	8 383	8 814	8 739 980	8 740	4,38
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	34 604	36 459	39 919 832	39 920	18,12

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
LBBW ROHSTOFFE 1-I	DE000A0MU8J9	DE	6 226	5 305	3 200	76	2,64
AMUNDI INDEX MSCI EUROPE SRI	LU1861137484	FR	2 135	2 250	1 300	31	1,12
GS JAPAN EQ PART PORT-I EURA	LU1837047379	GB	2 095	2 327	7 000	166	1,16
PIMCO-US HYLD BND-H INS ACC	IE0032313573	IE	2 898	2 944	3 700	81	1,46
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	2 204	2 040	170	4	1,01
NOMURA-US HIGH YLD BD-I USD	IE00B3RW8498	IE	2 072	2 117	280	6	1,05
INVESCO BLOOMBERG COMMODITY	IE00BYXYX521	IE	3 789	3 142	5 300	126	1,56
ASHMORE-EM LOC CUR BD-I US A	LU0880945901	LU	1 959	2 052	1 100	24	1,02
UBS ETF MSCI USA SRI UCITS	LU0629460089	LU	3 456	4 010	1 000	22	1,99
THREAD LUX-US CONT COR E-IU	LU0640477955	LU	5 531	6 321	3 500	76	3,14
GOLDMAN SACHS US DOLLAR CREDIT I	LU0555027738	LU	3 868	3 839	18	0	1,91
TROWE PRICE-CONT EURP EQ-I	LU0285832068	LU	2 675	2 918	5 400	128	1,45
JPMORGAN F-AMERICA EQTY-IACC	LU0248041781	LU	6 905	8 025	930	20	3,99
JPMORGAN EUR SU S E-IEURA	LU2076840235	LU	2 887	2 851	1 030	24	1,42
GS ASIA HIGH YLD B-I USD ACC	LU2201853038	LU	4 412	4 105	2 200	48	2,04
ISHARES EDGE MSCI USA QLY	IE00BD1F4L37	US	2 526	2 893	12 000	262	1,44
ISHARES CORE EURO CORP BOND	IE00B3F81R35	US	3 141	3 109	1 131	27	1,55
ISHARES SUST MSCI USA SRI	IE00BYVJRR92	US	5 687	6 317	22 000	480	3,14
ISH MSCI ERP QLY DIV-EUR DIS	IE00BYYHSM20	US	2 689	2 831	22 000	522	1,41

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.	10 476	10 476	5,21

Skladba majetku FKI

Část 1: Majetek standardního fondu

Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 2/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 2/2b)	2	0
Vklady podle § 2/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle § 2/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 1	5	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 2	6	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1b)	7	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1c)	8	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1d)	9	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1e)	10	0
Nástroje peněžního trhu podle § 5	11	0
Nástroje peněžního trhu podle § 6	12	0
Jiné nástroje peněžního trhu podle § 9	13	0
Cenné papíry podle § 10/1	14	153 022
Cenné papíry podle § 10/2	15	36 460
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	556
Vklady podle § 15	18	10 476
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0