

Výroční zpráva 2019

MPF 30 – otevřený podílový fond

Výroční zpráva speciálního fondu za rok 2019

(dle ustanovení § 233 odst. 1 a § 234 odst. 1 a 2 zákona č. 240/2013 Sb.
a § 42 písm. a) vyhlášky č. 244/2013 Sb.)

MPF 30 – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008474566

LEI: 315700ZN4SEZPYF5FF93

Typ fondu dle AKAT ČR

smíšený

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do investičních nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a akcií. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl akciové složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regionální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 30 %, odchylka může činit +/- 10 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě akciové složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Benchmark není pro podílový fond stanoven, kritériem je překonávat výnosy dlouhodobých českých státních dluhopisů. Nejedná se o garantovaný ani zajištěný fond.

Podrobný popis investiční strategie je obsažen v článku VI platného statutu fondu.

Portfolio manažer fondu

*Jméno, příjmení, titul/y,
funkce vykonávaná/é k 31. 12. 2019
Rok narození*

Tomáš Ženčuch, Ing., MBA
portfolio manažer
1968

*Kvalifikační předpoklady:
vzdělání/obor,
odborné kursy/specializace*

- Absolvent Strojní fakulty Technické univerzity VŠB Ostrava (1991)
- 2007 – IFID certifikát (ICMA)
- 2011 – MBA Nottingham Trent University – BBS
- 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)*

26 let
(AM ČS – správa majetku zákazníků (2000 – 10/2014),
Privátní portfolio AR AKCIE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR REALITY (11/2014 -),
Privátní portfolio AR 25 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 50 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 75 (11 - 12/2014),
Privátní portfolio AR 0 (11 - 12/2014),
YOU INVEST solid (11/2014 -),
YOU INVEST balanced (11/2014 -),
YOU INVEST active (11/2014 -),
MPF 10 (11/2014 -),
MPF 30 (11/2014 -),
IPF 10 (11/2014 -),
IPF 35 (04/2015 -),

Privátní portfolio konzervativní dluhopisy (02/2015 -),
Privátní portfolio dynamické dluhopisy (02/2015 -),
OPTIMUM (09/2015 -),
ČS PRIVATE EQUITY I (02/2017 -),
IPF 25 (03/2018 -),
UNIVERSUM (11/2018 -))

Obhospodařovatel fondu

Podílový fond obhospodařuje investiční společnost Erste Asset Management GmbH, a to prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, IČO 041 07 128, se sídlem Budějovická 1518/13a, Michle, 140 00 Praha 4, zapsaného v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl A, vložka 77100. Tento odštěpný závod zahraniční právnické osoby vznikl dne 26. května 2015, kdy byl zapsán do obchodního rejstříku. Obhospodařovatel je zapsán v seznamu investičních společností a poboček investičních společností vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Erste Asset Management GmbH, se sídlem Am Belvedere 1, 1100 Vídeň, Rakouská republika, je investiční společností ve smyslu rakouského zákona o investičních fondech (InvFG 2011). Má právní formu společnosti s ručením omezeným podle rakouského zákona, je subjektem rakouského práva a je registrována u Obchodního soudu ve Vídni pod registračním číslem FN 102018 b.

Dle notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky prostřednictvím volného pohybu služeb vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů.

Předchozím obhospodařovatelem investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, byla Investiční společnost České spořitelny, a.s., IČO 447 96 188, se sídlem Praha 6 - Dejvice, Evropská 2690/17, PSČ 160 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1154. Od 16. prosince 2009 patřila tato investiční společnost do konsolidačního celku společnosti Erste Asset Management GmbH, která byla její přímo ovládající osobou se 100% podílem hlasovacích práv.

V rámci dlouhodobé strategie investiční skupiny Erste Asset Management, s cílem posílení kapitálové vybavenosti, zvýšení finanční stability a rozšiřování nabídky produktů koncovým klientům, byl připraven projekt přeshraniční fúze a po jeho schválení statutárními orgány a valnými hromadami zúčastněných společností a regulatorními orgány, dne 18. listopadu 2015 zápisem do rakouského obchodního rejstříku u Obchodního soudu ve Vídni, došlo ke sloučení Investiční společnosti České spořitelny, a.s., s její mateřskou společností Erste Asset Management GmbH.

V důsledku fúze Investiční společnost České spořitelny, a.s., zanikla, její práva a povinnosti přešly právním nástupnictvím na společnost Erste Asset Management GmbH a její činnosti obhospodařovatele a administrátora investičních fondů, jejichž domovským státem je Česká republika, jsou nadále zajišťovány prostřednictvím odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika.

Depozitář fondu

Depozitářem podílového fondu je Česká spořitelna, a. s., IČO 452 44 782, se sídlem Praha 4, Olbrachtova 1929/62, PSČ 140 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1171. Depozitář je zapsán v seznamu depozitářů investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle ustanovení § 596 písm. e) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Komentář manažera fondu

Fond měl z hlediska výkonnosti velmi dobrý celý rok. Výkonnost dosáhla v samém závěru roku téměř 12 %. Kurz fondu opakovaně vystoupal v druhém pololetí na nové maximum. Růst na trzích dal zapomenout na nervozitu, která gradovala v závěru předchozího roku 2018. Styl investování nebyl v průběhu roku měněn a samotná strategie neprošla zásadní obměnou. Věřili jsme spíše rizikovým investicím. Akciovou pozici jsme drželi převáženou v rozmezí 34 – 36 % a to až do podzimu, kdy jsme úroveň snížili na neutrálních 30 %. Prim v této části portfolia hrála především v prvním pololetí přímo investovaná část. Velké množství z cca 40 akcí dosáhlo dvojciferného zhodnocení. Některé společnosti jsme zcela obměnili, když jsme pro příslušný sektor našli podle našeho názoru lepšího reprezentanta. V dluhopisové části jsme spoléhali především na státní dluhopisy rozvíjejících se zemí. Korporátním dluhopisům a to i tzv. high yield jsme naopak příliš nevěřili. V ČR jsme se stále nehrnuli do nákupu státních dluhopisů a dále drželi snížené úrokové riziko tzv. duraci. České dluhopisy nicméně v prvním půlroce kopírovaly zahraniční vývoj a zvyšovaly ceny. Odpovídající nabízený výnos do splatnosti u dluhopisů (7 let průměrně) tímto klesal, když v srpnu dosáhl jen 1,0 %, a až následně dle našeho předpokladu došlo k obratu a výnos stoupl k 1,65 %. Dosažená úroveň i nadále jen obtížně konkurovala úrokové sazbě ČNB, která byla v druhé části roku držena na 2 %. Hedge fondy (10 % majetku) vykázaly nejlepší rok za posledních 10 let, i když stále čelily nestandardnímu prostředí silně podporovanému centrálními bankami. Majetek celého fondu vzrostl za celý rok o necelých 11 %, když investoři obtížně snášeli historickou kolísavost fondu

Pro efektivní obhospodařování majetku v podílovém fondu může investiční společnost používat finanční deriváty. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro podílový fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Expozice z těchto operací musí být vždy plně kryta majetkem v podílovém fondu tak, aby bylo možno vždy dostát závazkům z těchto operací.

Investiční společnost vypracovala vnitřní předpis stanovující pravidla pro výpočet celkové expozice podílového fondu vztahující se k finančním derivátům. Pro výpočet celkové expozice se používá standardní závazková metoda.

Výpočet celkové expozice vztahující se k derivátům se provádí jednou denně, přičemž celková expozice vztahující se k finančním derivátům nesmí přesáhnout v žádném okamžiku 100 % hodnoty fondového kapitálu; je-li limit překročen v důsledku změn reálných hodnot, upraví se pozice podílového fondu ve vztahu k finančním derivátům bez zbytečného odkladu tak, aby celková expozice vyhovovala limitu.

Stresové testování se provádí alespoň jednou měsíčně.

Expozice vůči riziku - pákový efekt

Metoda hrubé hodnoty aktiv: 1,6164

Závazková metoda: 0,0021

Procentní podíl aktiv alternativního investičního fondu, která podléhají zvláštním opatřením v důsledku jejich nelikvidnosti:

- - -

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

- - -

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč	ks	tis. Kč
Leden	9 030 527	9 218	26 152 165	26 564	-17 121 638	-17 346
Únor	3 815 850	3 962	12 672 455	13 138	-8 856 605	-9 176
Březen	7 161 272	7 500	16 501 249	17 247	-9 339 977	-9 747
Duben	9 890 948	10 450	19 659 072	20 860	-9 768 124	-10 410
Květen	11 317 920	11 985	33 577 053	35 498	-22 259 133	-23 513
Červen	5 188 433	5 600	33 356 671	35 593	-28 168 238	-29 993
Červenec	9 458 561	10 300	13 167 414	14 370	-3 708 853	-4 070
Srpen	34 671 008	37 400	28 501 276	30 716	6 169 732	6 684
Září	18 840 730	20 448	5 089 377	5 530	13 751 353	14 918
Říjen	20 445 926	22 148	18 737 161	20 342	1 708 765	1 805
Listopad	39 608 647	43 419	6 632 402	7 258	32 976 245	36 161
Prosinec	30 020 636	32 995	1 192 450	1 306	28 828 186	31 689
CELKEM	199 450 458	215 424	215 238 745	228 421	-15 788 287	-12 997

Poznámky:

1. Nedílnou součástí této výroční zprávy fondu je účetní závěrka sestavená k 31. prosinci 2019. Dále je součástí této zprávy zpráva nezávislého auditora zpracovaná dle ustanovení § 20 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů.
2. Informace o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období, jsou uvedeny v části 1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY v příloze k účetní závěrce za rok 2019, která je součástí této zprávy.
3. 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.
4. 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.

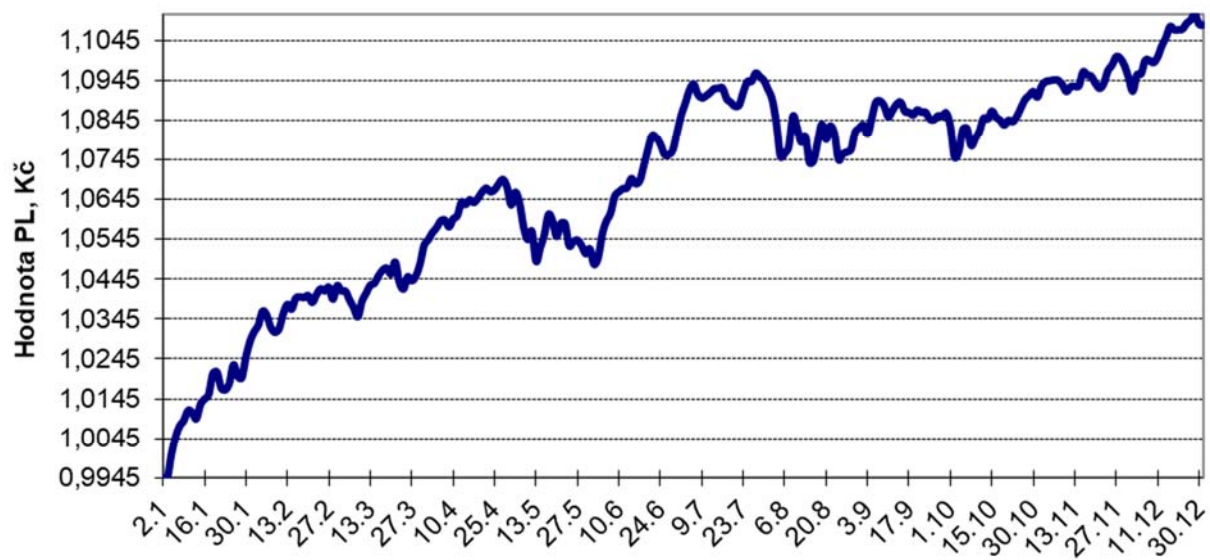
5. Informace o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik spojených s technikami a nástroji k efektivnímu obhospodařování podílového fondu, a kvantitativní informace o zbytkové splatnosti aktiv a pasiv fondu jsou uvedeny v části 4. ŘÍZENÍ RIZIK a navazujících tabulkách v příloze k účetní závěrce za rok 2019, která je součástí této zprávy.
6. Informace dle ustanovení článku 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 2015/2365: k datu 31. 12. 2019 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo operací); další informace stanovené v oddíle A přílohy tohoto nařízení jsou uvedeny v příloze k účetní závěrce za rok 2019, která je součástí této zprávy.
7. Údaje o odměnách vyplacených zaměstnancům investiční společnosti Erste Asset Management GmbH jsou uvedeny v připojené informaci.
8. Pro přepočty cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 31. 12. 2019 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 251.

Informace k událostem po datu účetní závěrky

Po slibném začátku roku 2020 se ekonomický svět a kapitálové trhy dostaly do vleku obav z šíření koronaviru COVID-19 a jeho průsaku do fungování finančního sektoru včetně kolektivního investování. Karanténní opatření a omezení pohybu osob vedly naši společnost k rozhodnutím, které měly za úkol připravit naši pobočku - v úzké spolupráci a koordinaci s Českou spořitelnou a s kolegy v centrále ve Vídni - na režim fungování z domácích pracovišť popř. střídání izolovaných skupin pracovníků v kancelářích tak, abychom zajistili běžný provoz všech páteřních činností pobočky a podpořili navazující činnosti v České spořitelně včetně hladkého vydávání a odkupování podílových listů. K tomuto účelu byl rovněž aktualizován plán řízení pro mimořádné a krizové situace (tzv. Business continuity plan), který byl komunikován i regulátorovi.

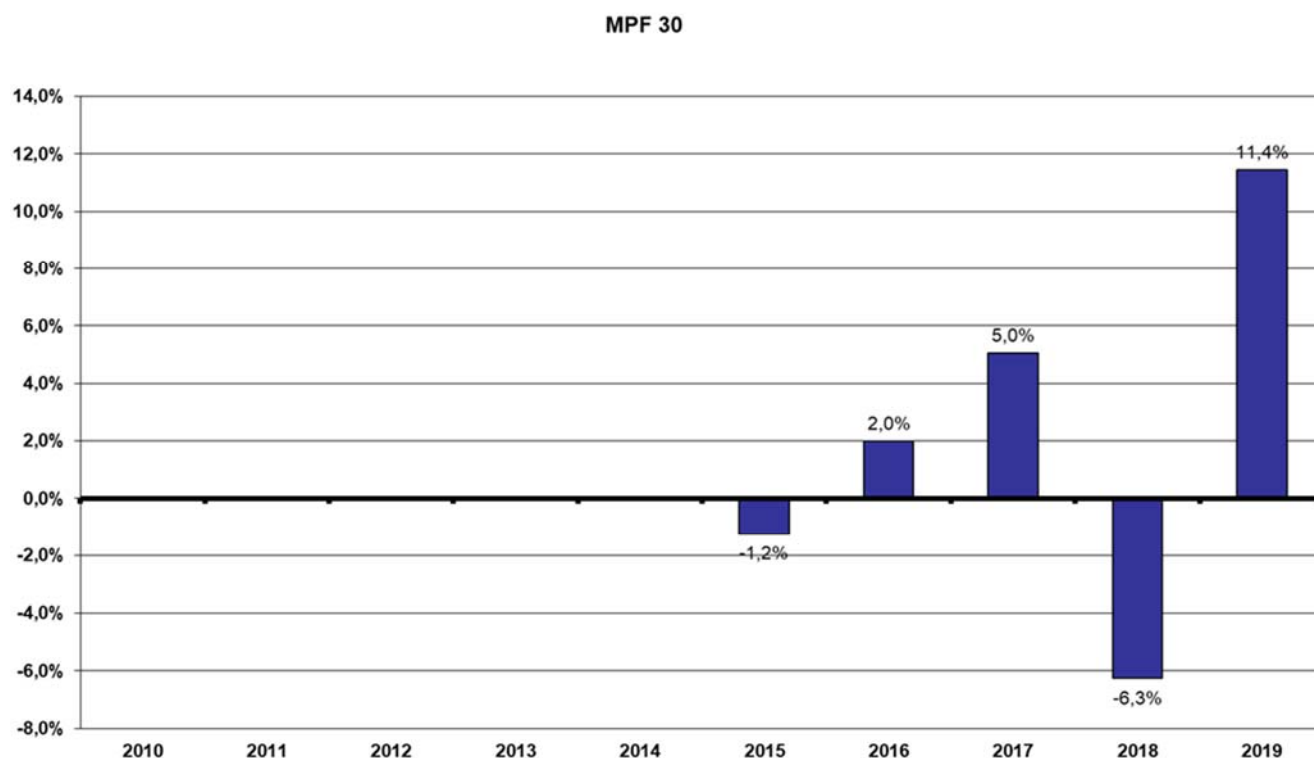
Na úrovni podílových fondů byla vždy historicky dodržována pravidla obezřetnosti, pruděnní risk management a diverzifikace portfolií tak, aby podílové fondy dostaly svým principům nepřetržitého fungování (tzv. ongoing concept). Korekce cen finančních aktiv a pokles tržní likvidity v březnu 2020 společně s očekáváním postupně zvýšených zpětných odkupů vedly dále k posílení role likvidních aktiv v portfoliích (hotovost, depozita, repo-operace, možnost kreditních linek) a dennímu sledování finančních toků. Pozice lokálních EAM fondů tak zůstává komfortní i díky podpoře pravidelných investic ze strany distributora.

Vývoj hodnoty podílových listů OPF MPF 30 v roce 2019



Historické výkonnosti podílového fondu

Použité údaje se týkají minulosti a výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Níže uvedený diagram má proto pouze omezenou vypovídací schopnost, pokud jde o budoucí výkonnost podílového fondu.



S vydáváním podílových listů fondu bylo započato v roce 2014. Do výpočtu historické výkonnosti byly zahrnuty veškeré poplatky a náklady s výjimkou vstupního (prodejního) poplatku distributorovi, za obstarání nákupu podílových listů (viz článek XVI odstavec 6 statutu). Výpočet historické výkonnosti spočívá na měně podílových listů – české koruně (CZK). Benchmark není pro podílový fond stanoven.

Politika odměňování

Odměny vyplacené pracovníkům společnosti Erste Asset Management GmbH v EUR (účetní období roku 2018 společnosti Erste Asset Management GmbH)*

Nejsou poskytovány žádné prémie za investiční výkonnost ani jiné částky vyplácené přímo investičním fondem.

Počet pracovníků k 31. 12. 2018	247
Počet zaměstnanců odpovědných za činnosti spojené s podstupováním rizik k 31. 12. 2018	95
Pevné odměny	17 978 470
Variabilní odměny (bonusy)	4 589 208
Odměny pro pracovníky celkem	22 567 678
Z toho odměny pro jednatele	1 049 937
Z toho odměny pro vedoucí pracovníky odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik	4 317 407
Z toho odměny pro zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik s kontrolními funkcemi**	692 269
Z toho odměny pro jiné zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik	6 853 589
Z toho odměny pro pracovníky, kteří se na základě své celkové odměny nacházejí ve stejné příjmové skupině jako jednatele a zaměstnanci odpovědní za činnosti spojené s podstupováním rizik	0
Odměny pro zaměstnance odpovědné za činnosti spojené s podstupováním rizik celkem	12 913 202

**v tom je obsažen Head of Compliance

Zásady pro úpravu výkonnostních složek odměny

Investiční společnost stanovila zásady odměňování za účelem eliminace eventuálních konfliktů zájmů a zajištění dodržování pravidel jednání při odměňování relevantních osob.

U všech pracovníků investiční společnosti představují pevné složky odměny dostatečně velkou část podílu na celkové odměně, aby na individuální úrovni umožňovaly uplatnit pohyblivou složku odměny.

Celková odměna (pevné a variabilní složky) se řídí zásadou rovnováhy a má udržitelný charakter, aby nebylo odměňováno podstupování nadměrných rizik. Variabilní odměna proto představuje maximálně vyvážený podíl na celkové odměně pracovníka.

Výkonnostní složky odměny slouží jak krátkodobým, tak i dlouhodobým zájmům investiční společnosti a přispívají k vyvarování se rizikového chování. Výkonnostní složky odměny zohledňují jak osobní výkon, tak i ziskovost investiční společnosti. Velikost fondu odměn (bonuspool) se vypočte na základě bonusových potenciálů použitelných pro různé kategorie pracovníků. Bonusové potenciály jsou procentuální sazbou pevné hrubé roční odměny. Bonusový potenciál činí maximálně 100 % pevné roční hrubé odměny. Pool bonusů se upraví podle úspěchu investiční společnosti. Osobní bonus je vázán na osobní výkon. Celkový součet osobních bonusů je limitován velikostí poolu bonusů po úpravě o malusy.

Maximální výše bonusových plateb činí pro všechny pracovníky, včetně podstatných zaměstnanců odpovědných za činnosti spojené s podstupováním rizik (podle definice v politice odměňování) a jednatelů investiční společnosti, 100 % roční hrubé odměny.

Systém odměňování se skládá ze 3 složek:

- 1) Pevná odměna
- 2) Variabilní odměna
- 3) Mimoplatové výhody

Bonusový potenciál se zakládá na pevné roční hrubé odměně. Cílové dohody pracovníků obsahují kvalitativní a/nebo kvantitativní stanovené cíle. Výplata výkonnostních složek odměny je vázána na minimální ziskovost investiční společnosti a na výkonnostní cíle.

Výplata výkonnostních složek odměny se provádí ve výši 60 % přímo, přičemž pro pracovníky, kteří se podílejí přímo na managementu fondu a portfolia, z toho 50 % ihned v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů po jednom roce. Zbývajících 40 % výkonnostních složek odměny je zadrženo a vypláceno po dobu tří let, přičemž, pro pracovníky, kteří se přímo podílejí na managementu fondu a portfolia, se i z toho vyplácí 50 % v hotovosti a 50 % ve formě nepeněžitých nástrojů. Nepeněžitá nástroje se mohou skládat z podílů na některém investičním fondu spravovaném investiční společností, z rovnocenných podílů nebo nástrojů spojených s podíly nebo z rovnocenných nepeněžitých nástrojů. Na základě zásady proporcionality definovala investiční společnost limit podstatnosti, pod kterým není žádný podnět k podstoupení nepřiměřených rizik, a proto není nutné opožděné vyplacení, resp. vyplacení ve formě nepeněžitých nástrojů. Jiné nepeněžní příjmy jsou vedlejší plnění, která nejsou závislá na výkonu, nýbrž jsou spojena s pracovním místem (např. služební vůz) nebo platí pro všechny pracovníky (např. dovolená).

Dozorčí rada investiční společnosti zřídila výbor pro odměňování, aby umožnila zajistit nezávislé posouzení stanovení a aplikace politiky odměňování a praxe odměňování. Tento výbor se skládá z následujících osob: Mag. Rudolf Sagmeister, Mag. Harald Gasser (expert na odměňování) a Ing. Heinrich Hubert Reiner.

Úplné znění politiky odměňování investiční společnosti je k dispozici v překladu do českého jazyka na internetových stránkách <http://www.erste-am.cz/cs/privatni-investori/kdo-jsme/investment-process> nebo v původním znění na adrese https://www.erste-am.at/en/private_investors/who-are-we/investment-process. Při posledním přezkoumání dodržování postupů politiky odměňování dozorčí radou, které se uskutečnilo dne 13.12.2019, nebyly zjištěny žádné nesrovnalosti. Dále nebyla při poslední revizi interní revizí zjištěna žádná podstatná revizní zjištění.

Politika odměňování se v minulém účetním období nijak nezměnila.

Struktura investičních nástrojů v majetku FKI

(informace a metodické pokyny k výkazu - viz internetové stránky ČNB - Výkaznictví České národní banky - Veřejný přístup - Metodické informace)

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta či FKI	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKI, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
BLUEBAY GLB SOV OPP-I EURPER	LU1542977407	LU	136	170	190	28 411	29 527	11 473	292	0,19
FIDELITY-ASIAN SPEC-IA EUR	LU1357938338	LU	136	170	190	22 048	27 110	61 000	1 550	0,04
SPOROBOND CZK DPM C	CZ0008475233	CZ	136	170	190	40 137	41 739	40 354 462	40 354	0,48
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	136	170	190	429 297	440 898	447 612 046	447 612	13,35
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	136	170	190	29 135	29 526	28 133 782	28 134	1,91
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	136	170	190	86 600	87 761	86 023 329	86 023	3,23
ASHMORE-EM LOC CUR BD-IEURU	LU1382551585	LU	136	170	190	45 051	47 531	18 000	457	0,03
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	136	170	190	24 196	31 608	2 700	61	0,27
CANDR BONDS-EMER MKTS-V	LU0616945100	LU	136	170	190	146 979	157 397	4 100	104	0,23
ERSTE BOND DOLLAR USD D02	AT0000A1YRA2	AT	136	170	190	128 747	123 223	42 600	964	1,63
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM	AT0000A1YRN5	AT	136	170	190	103 535	107 120	40 500	1 029	0,97
ERST BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	136	170	190	54 701	55 337	19 000	483	1,90
ERSTE BOND E/M-EUR DPM C	AT0000A1XWX6	AT	136	170	190	31 858	32 260	11 800	300	1,18
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	136	170	190	85 632	91 757	140 000	3 557	0,12
NOMURA FDS IR-JP STR V-I JPY	IE00B3VTL690	JP	136	170	190	37 655	42 515	9 400	2	0,14

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Vztah k legislativě	Investiční limit na majetek fondu	Investiční limit na emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
GOVERNMENT BOND 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	130	166	188	27 511	27 357	3 000	30 000	0,03
GOVERNMENT BOND 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	130	166	188	51 682	52 658	5 000	50 000	0,09
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	130	166	188	67 348	72 519	7 000	70 000	0,70
GOVERNMENT BOND 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	130	166	188	37 553	38 869	4 000	40 000	0,12

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	590 748
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	191 403
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	1 621 663
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	23 788
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	97 288
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 31. 12. 2019	1	2 505 962
	k 31. 12. 2018	2	2 264 194
	k 31. 12. 2017	3	1 855 055
Počet emitovaných podílových listů k 31. 12. 2019, ks		4	2 261 025 967
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 31. 12. 2019	5	1,108330
	k 31. 12. 2018	6	0,994457
	k 31. 12. 2017	7	1,060831
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		8	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		9	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč		10	21 345
Úplata depozitáři, tis. Kč		11	1 722
Náklady na audit, tis. Kč		12	138

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Podílníkům fondu MPF 30 - otevřený podílový fond:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu MPF 30 - otevřený podílový fond („Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosince 2019, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika („Statutární orgán EAM“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost Statutárního orgánu EAM za účetní závěrku

Statutární orgán EAM odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je Statutární orgán EAM povinen posoudit, zda je Fond schopný nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy Statutární orgán EAM plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu a odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti uvedl Statutární orgán EAM v příloze účetní závěrky Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky Statutárním orgánem EAM, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat Statutární orgán EAM mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Roman Hauptfleisch, statutární auditor
evidenční č. 2009

17. dubna 2020
Praha, Česká republika

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

sestavená k 31. 12. 2019

Obchodní firma: MPF 30 – otevřený podílový fond

Sídlo: Praha 4, Michle, Budějovická 1518/13a

Rozvahový den: 31. 12. 2019

Datum sestavení účetní závěrky: 17. 04. 2020

ROZVAHA
k 31.12.2019

Označ.	TEXT	řád.	Běžné	Minulé
a	b	c	období	období
			1	2
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	97 288	126 038
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	92 347	113 622
	ad/ maržové účty	05	4 941	5 216
	ae/ marže složené	06	0	7 200
5	Dluhové cenné papíry	10	191 403	176 873
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	191 403	176 873
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	2 212 411	1 967 169
11	Ostatní aktiva	15	25 036	7 926
	a/ deriváty	16	24 042	6 059
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	0	1 585
	d/ ostatní aktiva	19	994	282
	AKTIVA CELKEM	22	2 526 138	2 278 006
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	13 615	0
	v tom: a/ splatné na požádání: ac/ marže přijaté	26	13 615	0
4	Ostatní pasiva	29	4 484	11 899
	a/ deriváty	30	254	11 385
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32	3 907	0
	d/ ostatní pasiva	33	323	514
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	2 077	1 913
9	Emisní ážio	39	62 704	59 912
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	40	0	79 630
12	Kapitálové fondy	41	2 188 493	2 271 787
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	47	254 765	-147 135
	PASIVA CELKEM	48	2 526 138	2 278 006
	z toho: Vlastní kapitál	49	2 505 962	2 264 194
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	50		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	52	1 643 406	1 513 837
	b/ s měnovými nástroji	54	1 643 406	1 435 359
	c/ s akciovými nástroji	55	0	78 478
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	60	1 791 982	1 451 640
	v tom : cenné papíry	61	1 791 982	1 451 640
12	Závazky z pevných termínových operací	64	1 619 618	1 519 163
	b/ s měnovými nástroji	66	1 619 618	1 441 004
	c/ s akciovými nástroji	67	0	78 159

Sestaveno dne: 17.4.2020	Podpis statutárního orgánu 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis) Jana Potočková 	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis) Helena Kolpaský Mesárošová 
--------------------------	---	---	---

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za rok končící 31.12.2019

Označení	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	4 079	2 310
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	3 355	1 934
	d/ úroky ze složených marží	05	60	18
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	21	5
	b/ úroky z přijatých marží	08	21	4
3	Výnosy z akcií a podílů	10	17 027	3 058
5	Náklady na poplatky a provize	11	25 108	22 918
	a/ provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	12	567	339
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	21 345	19 571
	c/ depozitářský poplatek	14	1 722	1 579
	d/ ostatní finanční náklady	15	1 474	1 429
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	266 249	-128 978
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	241 930	-83 340
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-273	3 764
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	24 592	-49 402
9	Správní náklady	22	138	143
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	138	143
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	262 088	-146 676
23	Daň z příjmů	31	7 323	459
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	254 765	-147 135

Sestaveno dne: 17.4.2020	Podpis statutárního orgánu 	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis) Jana Potočková 	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis) Helena Kolpaský Mesárošová 
--------------------------	---	--	---

PŘÍLOHA
k účetní závěrce za rok 2019

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

1. CHARAKTERISTIKA A HLAVNÍ AKTIVITY

Založení a charakteristika společnosti

Investiční společnost České spořitelny, a.s., MPF 30 – otevřený podílový fond (dále jen „Fond“ nebo „ISČS, a.s. – MPF 30 OPF“) je účetní jednotka bez právní subjektivity, zřízená Investiční společností České spořitelny, a.s. (dále jen „Investiční společnost“) v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“).

Na základě žádosti Investiční společnosti Česká národní banka schválila vytvoření fondu s názvem Investiční společnost České spořitelny, a.s. – MPF 30 - otevřený podílový fond. Činnost Fond zahájil dne 1. 9. 2014.

Česká národní banka, na základě žádosti Investiční společnosti ze dne 28. 5. 2015, udělila podle § 355 odst. 1 Zákona o investičních společnostech Investiční společnosti (jako zanikající společnosti) dne 23. 9. 2015 povolení k fúzi se společností Erste Asset Management GmbH, a to podle projektu fúze schváleného statutárními orgány obou zúčastněných společností dne 23. 3. 2015, k rozhodnému dni sloučení 1. 1. 2015. Zápis do výpisu z obchodního rejstříku, vedeného Městským soudem v Praze byl proveden 26. 5. 2015. Fúze byla zapsána do rakouského obchodního rejstříku dne 18. 11. 2015.

V důsledku fúze přešla od rozhodného dne, tj. 1. 1. 2015, všechna práva a povinnosti Investiční společnosti České spořitelny na společnost Erste Asset Management GmbH, která po fúzi v České republice provozuje činnost prostřednictvím svého odštěpného závodu: Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika (dále „EAM“).

Na základě nabytí účinnosti fúze došlo ke změně názvu fondu na MPF 30 - otevřený podílový fond (dále jen „Fond“ nebo „MPF 30 - OPF“).

Depozitářem Fondu je na základě uzavřené smlouvy Česká spořitelna, a.s.

Fond je spravován EAM, který je dle Zákona zodpovědný za obhospodařování majetku ve Fondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním.

Fond je speciálním fondem kolektivního investování splňujících podmínky podle § 94 odst. 2 Zákona.

Podle klasifikace, závazné pro členy Asociace pro kapitálový trh České republiky („AKAT“) ke dni schválení statutu, je možno pro Fond použít označení speciální fond smíšený.

Sídlo společnosti

MPF 30 – otevřený podílový fond
Praha 4, Michle, Budějovická 1518/13a

Rozhodující předmět činnosti

Fond je souborem majetku, který náleží všem podílníkům, a to v poměru podle vlastněných podílových listů. Je svěřen EAM do obhospodařování a tvoří samostatnou majetkovou podstatu, oddělenou od hospodaření s majetkem EAM a od majetkové podstaty ostatních fondů EAM obhospodařovaných. Fond není právnickou osobou. EAM jej obhospodařuje svým jménem a na účet podílníků.

EAM shromažďuje vydáváním podílových listů peněžní prostředky fyzických i právnických osob pro Fond za účelem jejich kolektivního investování na tuzemských a zahraničních finančních trzích. Počet vydávaných podílových listů ani doba, na kterou je Fond vytvořen, nejsou omezeny. EAM si však vyhrazuje právo vydávání podílových listů dočasně pozastavit nejdéle na 3 měsíce v souladu se Zákonem.

EAM se zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny obdržela žádost o jeho odkoupení, pokud nedojde k pozastavení odkupování podílových listů.

Všechny podílové listy mají stejnou jmenovitou hodnotu 1,- Kč.

Podílové listy Fondu jsou nabízeny v České republice a případně i v jiných členských státech Evropské unie.

Zaměření Fondu

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 Fondu je aktivně řízen, taktéž její regionální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 30 %, odchylka může činit +/- 10 %. Fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě akciové složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Uvedené cíle nepředstavují limity pro omezení a rozložení rizika spojeného s investováním.

Dluhopisová část portfolia je primárně tvořena korunovými dluhopisy. Akciová část portfolia je převážně tvořena akciemi společností obchodovaných na rozvinutých kapitálových trzích. Menší část akciového portfolia však může být investována i do akcií obchodovaných na tzv. rozvíjejících se trzích

Fond může investovat i do cenných papírů fondů kolektivního investování, pokud takovýto fond kolektivního investování investuje do stejných druhů majetku, rozkládá riziko spojené s investováním a splňuje i další požadavky stanovené Zákonem.

Do portfolia Fondu mohou být nakupovány i jiné investiční instrumenty povolené pro kolektivní investování standardního fondu Zákonem.

Limity Fondu jsou dodržovány na základě Zákona, případně jsou v souladu se Zákonem upraveny ve statutu Fondu.

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

Pro efektivní obhospodařování majetku Fondu může EAM používat finanční deriváty. Efektivním obhospodařováním majetku se rozumí realizace operací za účelem snížení rizika, za účelem snížení nákladů, nebo za účelem dosažení dodatečných výnosů pro Fond za předpokladu, že podstupované riziko je prokazatelně nízké. Expozice z těchto operací musí být vždy plně kryta majetkem Fondu tak, aby bylo možno vždy dostat závazkům z těchto operací.

Zásady hospodaření

Hospodářský výsledek vzniká jako rozdíl mezi výnosy a náklady souvisejícími s obhospodařováním majetku Fondu.

Vytvářený zisk je v plném rozsahu ponecháván ve Fondu, ve fondu reinvestic, jako zdroj pro další investice a zvyšuje hodnotu podílového listu. Pokud hospodaření EAM s majetkem Fondu skončí ztrátou, použije se ke krytí ztráty fond reinvestic, vytvořený ze zisku minulých let. Nestačí-li, musí být ztráta kryta snížením kapitálového fondu Fondu.

Při obhospodařování majetku ve Fondu mohou být uzavírány smlouvy o prodeji investičních nástrojů, do kterých může Fond investovat, ale které nejsou v jeho majetku nebo které má na čas přenechány, pouze za předpokladu, že jejich sjednání slouží k efektivnímu obhospodařování jeho majetku.

Fond může dle § 26 Nařízení vlády č. 243/2013 o investování investičních fondů a o technikách k jejich obhospodařování (dále jen „Nařízení vlády č. 243/2013“), přijmout úvěr nebo půjčku se splatností nejdéle 6 měsíců, a to do výše 10 % hodnoty svého majetku.

Majetek Fondu nesmí být dle § 27 a § 28 Nařízení vlády č. 243/2013 použit k poskytnutí půjčky, úvěru, daru, zajištění závazku třetí osoby nebo k úhradě závazku, který nesouvisí s jeho obhospodařováním.

Změny statutu Fondu

Ke dni 1. 2. 2020 byl v Klíčových informacích pro investory uveřejněn údaj o výkonnosti podílového fondu za rok 2019 a ke dni 1. 2. 2019 byl uveřejněn údaj o výkonnosti podílového fondu za rok 2018. (Podle článku 23 odst. 3 Nařízení Komise EU č. 583/2010 musí být výkonnosti v Klíčových informacích pro investory aktualizovány do 35 dnů od konce předcházejícího kalendářního roku).

Vedoucí odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, schválil dne 18. dubna 2019 změněný text statutu podílového fondu v souvislosti s aktualizací přílohy statutu „Vedoucí osoby investiční společnosti“, s aktualizací přílohy statutu „Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných investiční společností“, s doplněním údaje o výkonnosti podílového fondu za rok 2018 v příloze statutu „Historické výkonnosti podílového fondu“ a s aktualizací údaje o celkové nákladovosti podílového fondu za rok 2018 v příloze statutu „Přehled poplatků a nákladů“. Vedoucí odštěpného závodu stanovil účinnost změněného znění statutu ode dne 2. května 2019. S aktualizovaným zněním statutu a klíčových informací pro investory se mohli podílníci seznámit ode dne 2. května 2019 na internetové adrese <https://www.erste-am.cz>, na internetové adrese distributora (České spořitelny, a. s.) <https://www.investicnicentrum.cz>,

na pobočkách České spořitelny, a. s. a v sídle odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká Republika.

Vedoucí odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká Republika, schválil dne 13. prosince 2019 aktualizovaný text statutu podílového fondu související zejména s ustanovením společnosti PricewaterhouseCoopers Audit, s.r.o., auditorem podílového fondu pro účetní období roku 2020, s dalším přizpůsobením statutu požadavkům vyplývajícím z Nařízení (EU) 2015/2365 a doplňujícího Nařízení (EU) 2019/356, s aktualizací s aktualizací přílohy statutu „Vedoucí osoby investiční společnosti“ a s aktualizací přílohy statutu „Seznam všech investičních fondů obhospodařovaných investiční společnostmi“. Vedoucí odštěpného závodu stanovil účinnost změněného znění statutu ode dne 1. ledna 2020. S aktualizovaným zněním statutu se mohli podílníci seznámit ode dne 1. ledna 2020 na internetové adrese <https://www.erste-am.cz>, na internetové adrese distributora (České spořitelny, a. s.) <https://www.investicnicentrum.cz>, na pobočkách České spořitelny, a. s. a v sídle odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká Republika.

2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví, příslušnými platnými nařízeními, vyhláškami a vnitřními normami v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí České republiky 501/2002 Sb., ze dne 6. 11. 2002 ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce a Českými účetními standardy pro finanční instituce, kterými se stanoví základní postupy účtování.

Příslušné údaje vykazované za předcházející účetní období jsou vykázané v podmínkách roku, za který se účetní závěrka sestavuje.

Fond je povinen dodržovat regulační požadavky Zákona.

Sestavená účetní závěrka vychází z principu časového rozlišení, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, se kterým věcně i časově souvisejí. Respektuje obecné účetní zásady, především zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty a přílohu k účetní závěrce.

Vzhledem k aktuální možnosti zvýšení volatility na trzích může být Fond vystaven vyššímu riziku, zejména ve vztahu k nejistotě spojené s možným snížením hodnoty aktiv a budoucímu vývoji na trhu. Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

V důsledku zvýšené volatility od počátku globální finanční krize může být Fond vystaven vyššímu riziku, zejména ve vztahu k nejistotě spojené s možným snížením hodnoty aktiv a budoucímu vývoji na trhu. Účetní závěrka je sestavena na základě současných nejlepších odhadů s využitím všech příslušných a dostupných informací k datu sestavení účetní závěrky.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

Údaje ve výkazech a v příloze jsou uvedeny v tisících Kč, pokud není uvedeno jinak.

3. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ METODY

Okamžik uskutečnění účetního případu

Fond účtuje o prodeji a nákupu cenných papírů v okamžiku uzavření smlouvy (tzv. trade date) v případě, že doba mezi uzavřením smlouvy a plněním závazku z této smlouvy není delší než doba obvyklá.

Za okamžik uskutečnění účetního případu se v případě smluv o derivátech považuje:

- a) okamžik, kdy byla uzavřena příslušná smlouva,
- b) okamžik, kdy došlo k plnění na základě příslušné smlouvy.

Dále je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popř., o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

Cenné papíry

V souladu se strategií Fondu jsou všechny cenné papíry klasifikovány jako cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Cenné papíry se během účetního období přeceňují na reálnou hodnotu denně dle § 196 Zákona.

V účetnictví Fondu jsou cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů. Při stanovení reálné hodnoty cenných papírů z investiční činnosti fondu kolektivního investování se postupuje podle mezinárodních účetních standardů s tím, že pro stanovení reálné hodnoty dluhopisu je použita průměrná cena mezi nejlepší závaznou nabídkou a poptávkou (MID - středová cena). Pro majetkové cenné papíry se použije zavírací (CLOSE) cena z příslušného veřejného trhu zveřejněná na všeobecně uznávaných informačních systémech Bloomberg nebo Reuters.

Cenné papíry jsou oceněny cenou uvedenou na veřejném trhu, která je případně upravena dle pravidel zakotvených ve Vyhlášce č. 244/2013. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích cash flow dle výnosové křivky vypočtené s využitím systému Reuters a Kondor+.

Cenné papíry jsou při prvotním zachycení oceněny pořizovací cenou s použitím metody váženého aritmetického průměru. Její součástí jsou přímé transakční náklady spojené s pořízením cenných papírů.

Kapitálové zisky a ztráty jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací.

Časové rozlišení úroků vztahující se k aktivům bylo zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv.

Pohledávky a závazky

Fond účtuje o pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v nominální hodnotě, o pohledávkách z kladné reálné hodnoty derivátů v hodnotě k rozvahovému dni. Dle zásady opatrnosti jsou vytvářeny opravné položky podle věkové struktury pohledávek.

Fond účtuje o závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě, o závazcích ze záporné reálné hodnoty derivátů v hodnotě k rozvahovému dni.

Finanční deriváty

Fond v rámci své činnosti může vstupovat do zajišťovacích kontraktů s finančními deriváty. Fond může používat finanční deriváty k zajištění úrokového a měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích. U zajišťovacích derivátů je použita metoda zajištění reálné hodnoty.

Kritéria Fondu, která musejí být splněna, aby mohlo být o derivátu účtováno jako o zajišťovacím, jsou následující:

- Fond má vypracovanou strategii v oblasti řízení rizik,
- na počátku zajištění je zajišťovací vztah formálně zdokumentován, dokumentace obsahuje identifikace zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů, vymezení rizika, které je předmětem zajištění, přístup ke zjišťování, zda je zajištění efektivní,
- zajištění je efektivní, tzn., že v jeho průběhu jsou změny reálných hodnot nebo peněžní toky zajišťovaných a zajišťovacích nástrojů téměř vyrovnány a toto vyrovnání je v rozmezí 80 % - 125 %.

Nominální hodnoty finančních derivátů jsou zachyceny v podrozvaze. Změny reálných hodnot derivátů, které jsou klasifikovány jako zajišťovací (viz výše) jsou zachyceny na účtech nákladů nebo výnosů. Na stejné účty nákladů nebo výnosů, kde jsou zachyceny rozdíly z přecenění zajišťovaného nástroje, jsou účtovány i změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, které odpovídají zajišťovanému riziku.

Všechny finanční deriváty jsou vykazovány jako aktiva v případě kladné reálné hodnoty a jako pasiva v případě záporné reálné hodnoty. Reálná hodnota derivátů je vypočtena na základě oceňovacích modelů.

Derivát, který není označen za sjednaný za účelem zajištění, je označován jako derivát k obchodování. Tyto deriváty jsou oceňovány denně reálnou hodnotou a oceňovací rozdíly se vykazují na účtech nákladů a výnosů z derivátů.

V některých případech může být derivát součástí složeného finančního nástroje, který zahrnuje jak hostitelský nástroj, tak i derivát. Fond v souladu s platnými předpisy účtuje o změnách majetku a závazků z titulu změn kurzů nebo cen cenných papírů nebo změn devizových kurzů prostřednictvím účtů nákladů a výnosů. Vzhledem k tomu, že majetek

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

Fondu je oceňován reálnou hodnotou a změny reálných hodnot jsou vykázány na účtech nákladů a výnosů z derivátů, vložené deriváty nebyly oddělovány.

Daň z příjmů

Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob pro podílové fondy 5 %.

Odložená daň

Odložená daň se vykazuje ze všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Přepočty cizích měn

Pro přepočet cizích měn je používán kurz devizového trhu vyhlášený ČNB platný k danému dni. Aktiva a pasiva v zahraniční měně jsou k rozvahovému dni přepočítána stejným způsobem.

Kurzové rozdíly vzniklé denním přeceňováním majetku a závazků účtovaných v cizích měnách se účtují na účty nákladů nebo výnosů.

Kapitálové fondy

Prodejní cena podílového listu je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu podílových listů. Podílové listy jsou prodávány investorům na základě denně stanovené prodejní ceny.

Emisní ážio

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech podílových listů a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

Výnosové a nákladové úroky a výnosy z dividend

Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na aktuálním principu. Mezi úrokové výnosy a náklady jsou zahrnuty i zisky nebo ztráty ze zajišťovacích úrokových derivátů.

Dividendové výnosy jsou účtovány k datu účinnosti nároku na jejich výplatu (datum ex-dividend). Dividendové výnosy z tuzemských cenných papírů jsou zachyceny po odpočtu srážkové daně. Dividendové výnosy ze zahraničních cenných papírů jsou zachyceny před odpočtem srážkové daně. Daň ze zahraničních dividend je vykázána v bodě 5.15.

Výnosy v členění podle geografického umístění trhů

V kapitole 5 jsou výnosy z úroků a podobné výnosy (bod 5.10) a výnosy z akcií a podílů (bod 5.11) uvedeny v geografickém členění podle emitenta příslušných cenných papírů. U ostatních kategorií výnosů, popř. nákladů, geografické členění neuvádíme vzhledem k tomu, že finanční operace jsou prováděny s vybranými protistranami vesměs z ČR, a ne přímo na trzích, kde se odvíjí obchody s daným typem finančního instrumentu.

Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky, je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytly doplňující informace o skutečnostech, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím skutečnosti, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze účetní závěrky, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

4. ŘÍZENÍ RIZIK

Úvěrové riziko

V souladu se statutem a investiční strategií stanovuje EAM 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 z portfolia eliminovat, na základě čehož je posouzena jejich vhodnost, popř. přijatelný podíl v portfoliu.

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“).

VaR je pro Fondy Investiční společnosti počítán týmem Sledování rizik a oceňování České spořitelny metodou historické simulace v nadstavbovém systému MRS (do roku 2017 systém K+KVAR).

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

Níže jsou v procentech uvedeny relativní měsíční hodnoty VaR pro jednotlivé typy tržních rizik:

	k 31. 12. 2019	Průměrný VaR
Globální VaR	3,23%	3,318%
Měnový VaR	0,10%	0,094%
Úrokový VaR	0,23%	0,288%
Akciový VaR	3,56%	3,807%

	k 31. 12. 2018	Průměrný VaR
Globální VaR	3,76%	2,50%
Měnový VaR	0,06%	0,26%
Úrokový VaR	0,39%	0,35%
Akciový VaR	4,23%	3,29%

Průměrný VaR je počítán jako průměr denních VaR v daném roce.

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 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 portfoliích se objevují především měnové swapy, měnové forwardy a úrokové swapy.

Riziko likvidity

Dalším monitorovaným rizikem je riziko likvidity. Představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek pohotovostních 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.

Podle Zákona je EAM povinen odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 15 pracovních dnů ode dne uplatnění práva na jeho odkoupení. Jelikož v držení Fondu jsou cenné papíry obchodované na světových burzách, které lze realizovat během několika dnů, je nepravděpodobné, že by Fond nebyl z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

EAM může v souladu s ustanoveními § 136 Zákona 240/2013 Sb. pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů Fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud by to bylo nezbytné

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelných událostí, při velmi silných výkyvech na finančních trzích a při velkých požadavcích na prodej nebo odkupování podílových listů, pokud by mohly ohrozit majetek Fondu.

Kvantitativní informace o zbytkové splatnosti aktiv a pasiv jsou uvedeny v sekci 5.17

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 EAM vyhodnocuje otevřenou pozici derivátů. Pro její výpočet se využívá standardní závazková metoda. Otevřená pozice derivátů nesmí přesáhnout 100 % hodnoty fondového kapitálu. EAM dále kontroluje limit na riziko protistrany plynoucí z finančních derivátů, který je vzhledem k protistranám, s nimiž Fond obchoduje, nastaven na 10%. Tento limit může být snížen na 5 % v případě, že by Fond chtěl obchodovat s protistranou, která není uvedena v § 72 odst. 2 Zákona 240/2013 Sb. Fond obchoduje 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 politikou 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 výše zmíněné riziko protistrany.

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

Zisk nebo ztrátu spojenou s operacemi s finančními deriváty lze nalézt v tabulce v kapitole 5.13. v řádku ***Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací.***

Fond může uzavírat obchody s deriváty s těmito protistranami:

Protistrana	IČO
Česká spořitelna, a.s.	45244782
Komerční banka, a.s.	45317054
Československá obchodní banka, a.s.	00001350
ING Bank N.V.	49279866
PPF Bank	47116129
ERSTE GROUP BANK (HOLDING)	33209M

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

--	--

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

Následující tabulka obsahuje výši vydaného kolaterálu v tisících Kč. Kladná hodnota vyjadřuje poskytnutí kolaterálu, záporná jeho přijetí.

Protistrana	k 31. 12. 2019	k 31. 12. 2018
Česká spořitelna	-6 500	7 200
ČSOB	-7 115	0

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

5. DOPLŇUJÍCÍ INFORMACE K ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

5.1. Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Běžné účty	92 347	113 622
Maržové účty + složené marže	4 941	12 416
Celkem	97 288	126 038

Běžné účty v bankách jsou splatné na požádání.

5.2. Cenné papíry

Veškeré cenné papíry v majetku Fondu jsou kótované na Burze cenných papírů Praha nebo zahraničních burzách. Podílové listy, které nejsou kótované na burzách, jsou odkupovány EAM, který je obhospodařuje.

Akcie, podílové listy a ostatní podíly	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pořizovací hodnota	2 040 233	2 067 932
Tržní přecenění	172 178	-100 763
Celkem	2 212 411	1 967 169

Dluhové cenné papíry	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Pořizovací hodnota	184 095	173 909
Tržní přecenění	6 390	2 023
Alikvotní úrokový výnos	918	941
Celkem	191 403	176 873

Podíl dluhových cenných papírů se splatností nad jeden rok s proměnlivým kupónem činil v roce 2019 na celkovém objemu dluhových cenných papírů 0 % (2018: 0 %).

Podíl dluhových cenných papírů se splatností nad jeden rok s pevným kupónem v roce 2019 činil 100 % (2018: 100 %).

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

5.3. Ostatní aktiva

Ostatní aktiva	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	24 042	6 059
Ostatní pohledávky ze zahraničních a tuzemských dividend	994	282
Zúčtování se státním rozpočtem	0	1 585
Celkem	25 036	7 926

5.4. Vlastní kapitál

Fond nemá základní kapitál. Jmenovitá hodnota podílového listu je 1 Kč. Celková jmenovitá hodnota všech podílových listů je zachycena na účtu Kapitálové fondy.

Emisní ážio z rozdílu mezi jmenovitou a prodejní hodnotou podílových listů je vykazováno samostatně. Fond účtuje o emisním ážiu jak při prodeji podílových listů, tak i při jejich zpětném odkupu.

Prodejní cena podílového listu je stanovena jako podíl vlastního kapitálu Fondu a počtu vydaných podílových listů.

Hodnota podílového listu k poslednímu obchodnímu dni roku 2019 činila 1,1083 Kč (2018: 0,9945 Kč). Jedná se o poslední zveřejněnou hodnotu podílového listu v roce, za kterou byly realizovány nákupy a odkupy podílových listů Fondu. Tato hodnota se minimálně odlišuje od účetní hodnoty podílového listu k 31. 12. 2019 z důvodu doúčtování některých položek v rámci účetní závěrky.

Je plánováno, že zisk za rok 2019 ve výši 254 765 tis. Kč bude v souladu se statutem Fondu převeden do fondu reinvestic v rámci ostatních fondů ze zisku.

Ztráta za rok 2018 ve výši 147 135 tis. Kč byla v souladu se statutem Fondu částečně kryta snížením fondu reinvestic (79 630 tis. Kč), jež je součástí ostatních fondů ze zisku a částečně snížením kapitálových fondů (67 505 tis. Kč).

5.5. Přehled změn Kapitálového fondu

	Počet podílových listů (v ks)	Jmenovitá hodnota podílových listů	Použití kapitálového fondu	Kapitálové fondy celkem
Zůstatek k 31. 12. 2017	1 748 681 250	1 748 682	-5 028	1 743 654
Podílové listy prodané	733 755 898	733 756	0	733 756
Podílové listy odkoupené	-205 622 894	-205 623	0	-205 623
Zůstatek k 31. 12. 2018	2 276 814 254	2 276 815	-5 028	2 271 787
Podílové listy prodané	199 450 458	199 450	0	199 450
Podílové listy odkoupené	-215 238 745	-215 239	0	-215 239
Použití fondu na krytí ztráty	0	0	-67 505	-67 505
Zůstatek k 31. 12. 2019	2 261 025 967	2 261 026	-72 533	2 188 493

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

5.6. Ostatní pasiva

Ostatní pasiva	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Závazek vůči státnímu rozpočtu	3 907	0
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	254	11 385
Ostatní závazky	323	514
Celkem	4 484	11 899

5.7. Výnosy a výdaje příštích období

Výdaje příštích období představují nevyfakturovaný depozitářský poplatek za prosinec 2019 ve výši 154 tis. Kč (2018: 141 tis. Kč), obhospodařovatelský poplatek za prosinec 2019 ve výši 1 905 tis. Kč (2018: 1 748 tis. Kč), poplatek ČS za výpočet VK a kurzu za prosinec 2019 ve výši 10 tis. Kč (2018: 10 tis. Kč) a odměna za vedení lokálního subregistru ve výši 8 tis. Kč (2018: 14 tis. Kč).

5.8. Finanční deriváty vykazované jako zajišťovací deriváty

Fond v roce 2019 a 2018 o zajišťovacích finančních derivátech neúčtoval.

5.9. Finanční deriváty vykazované jako obchodní deriváty

Pohledávky a závazky z pevných termínových operací v reálných hodnotách podkladových nástrojů:

	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Pohledávka	Závazek	Pohledávka	Závazek
Měnové swapy	1 643 406	1 619 618	1 435 359	1 441 004
Akciové futures	0	0	78 478	78 159
Celkem	1 643 406	1 619 618	1 513 837	1 519 163

Otevřené pozice derivátů, účtované v podrozvahové evidenci, jsou přepočítány denně na reálnou hodnotu, účtování je v absolutních hodnotách.

Reálná hodnota derivátů:

	31. 12. 2019		31. 12. 2018	
	Kladná	Záporná	Kladná	Záporná
Měnové swapy	24 042	254	5 628	11 273
Akciové futures	0	0	431	112
Celkem	24 042	254	6 059	11 385

Měnové deriváty jsou splatné do jednoho roku. Akciové deriváty jsou splatné do jednoho roku.

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

5.10. Výnosy z úroků

	2019	2018
Úroky z dluhových cenných papírů	3 355	1 934
Úroky z vkladů	664	358
Úroky z repo obchodů	0	0
Úroky ze složených marží	60	18
Celkem	4 079	2 310

Výnosy podle geografického umístění trhů

	2019	2018
Umístění trhů	Výnosy z úroků a podobné výnosy	Výnosy z úroků a podobné výnosy
Česká republika	4 079	2 310
Evropa	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	4 079	2 310

5.11. Výnosy z akcií a podílů

	2019	2018
Zahraniční dividendy	17 027	3 058
Celkem	17 027	3 058

Výnosy podle geografického umístění trhů

	2019	2018
Umístění trhů	Výnosy z akcií a podílů	Výnosy z akcií a podílů
Česká republika	0	0
Evropa	9 123	2 044
Ostatní	7 904	1 014
Celkem	17 027	3 058

5.12. Poplatky a provize

	2019	2018
Obhospodařovatelský poplatek	21 345	19 571
Depozitářský poplatek	1 722	1 579
Provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	567	339
Výpočet VK a kurzu PL	116	107
Ostatní poplatky a provize	1 358	1 322
Celkem	25 108	22 918

Poplatek za obhospodařování, hrazený Fondem EAM, činí v souladu se statutem Fondu maximálně 0,90 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu.

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává Česká spořitelna, a.s., platí Fond poplatek ve výši 0,06 % z průměrné roční hodnoty vlastního kapitálu Fondu. Depozitářský poplatek je fakturován včetně 21 % DPH.

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

Poplatky a provize jsou časově rozlišovány a účtovány do výkazu zisku a ztráty, kromě provize placené při nákupu cenných papírů, kdy se tato provize stává součástí pořizovací ceny.

V případě vzájemných investic mezi fondy obhospodařovanými EAM, se odpovídající část obhospodařovatelského poplatku vrací zpět nabývajícím fondům. Tyto poplatky se účtují samostatně do nákladů na poplatky a provize.

5.13. Zisk nebo ztráta z finančních operací

	2019	2018
Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	241 930	-83 340
Zisk nebo ztráta z pevných termínových operací	24 592	-49 402
Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	-273	3 764
Celkem	266 249	-128 978

Zisk nebo ztráta z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů představuje především zisky a ztráty z realizovaných prodejů cenných papírů, ze splatných cenných papírů a denní ocenění cenných papírů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z derivátů obsahuje zisky a ztráty při vypořádání pevných termínových operací s finančními nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů na reálnou hodnotu.

Zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů představuje hodnotu realizovaných kurzových rozdílů z devizových účtů a z vypořádání zahraničních pohledávek a závazků a zároveň i rozdíly vzniklé z přecenění majetku, s výjimkou cenných papírů, a závazků v zahraniční měně na reálnou hodnotu.

5.14. Správní náklady

	2019	2018
Audit	138	143
Celkem	138	143

5.15. Daň z příjmů

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

	2019	2018
Daň splatná – běžný rok	7 323	459
Daň z příjmů celkem	7 323	459

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

Daň splatná za běžný rok – daňová analýza:

	2019	2018
Hospodářský výsledek před zdaněním	262 088	-146 677
Přičitatelné položky	42	11
Odečitatelné položky	-17 027	-3 058
Základ daně	245 103	-149 724
Uplatnění daňové ztráty	-149 724	-
Základ daně po úpravě	95 379	-149 724
Daň (5%) ze základu daně	4 769	0
Zahraniční dividendy	16 883	2 859
Daň ze zahraničních dividend	2 532	429
Dodatečné doúčtování daně	22	30
Daň celkem	7 323	459

Odložená daň

K 31. 12. 2019 nevyčíslil Fond žádnou odloženou daňovou pohledávku.

Daňovou ztrátu, která vznikla v roce 2018, si Fond uplatnil v plné výši 149 724 tis. Kč v roce 2019.

K 31. 12. 2018 vyčíslil Fond odloženou daňovou pohledávku z daňové ztráty ve výši 7 486 tis. Kč. Z důvodu opatrnosti o této odložené daňové pohledávce nebylo účtováno.

5.16. Vztahy se spřízněnými osobami

Z transakcí Fondu jsou transakcemi se spřízněnými osobami považovány transakce s Českou spořitelnou, a.s. a EAM.

	31. 12. 2019	31. 12. 2018
Nevyfakturovaný obhospodařovatelský poplatek – EAM	1 905	1 748
Nevyfakturovaný depozitářský poplatek – Česká spořitelna	154	141
Nevyfakturovaný popl.Centrál.depozitář – Česká spořitelna	0	0
Nevyfakturovaný lokální subregistr	8	14
Nevyfakturovaný popl.za výpočet NAV a kurzu PL – Česká spořitelna	10	10
Ostatní	227	420
Závazky ke spřízněným osobám celkem	2 304	2 333

Náklady účtované Fondu Českou spořitelnou, a.s. v roce 2019 činily celkem 3 764 tis. Kč (2018: 3 349 tis. Kč), z toho největší položku představuje poplatek depozitáři ve výši 1 722 tis. Kč (2018: 1 579 tis. Kč) a poplatek za vedení majetkového účtu cenných papírů ve výši 981 tis. Kč (2018: 797 tis. Kč).

Náklady účtované EAM v roce 2019 činily 21 345 tis. Kč (2018: 19 571 tis. Kč), což představuje roční obhospodařovatelský poplatek.

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

5.17. Likvidita

V níže uvedených tabulkách je uvedena zbytková splatnost aktiv a pasiv členěných podle nejdůležitějších druhů.

Rok 2019

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	97 288	0	0	0	0	97 288
Dluhové cenné papíry	0	0	0	191 403	0	191 403
Akcí a podílové listy	0	0	0	0	2 212 411	2 212 411
Ostatní aktiva	16 797	8 239	0	0	0	25 036
Aktiva celkem	114 085	8 239	0	191 403	2 212 411	2 526 138
Pasiva						
Jiná pasiva	-2 558	-4 003	0	0	-13 615	-20 176
Čistá výše aktiv	111 527	4 236	0	191 403	2 198 796	2 505 962
Kapitál – disponibilní	-2 505 962	0	0	0	0	2 505 962
Rozdíl	-2 394 435	4 236	0	191 403	2 198 796	0

Rok 2018

	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1 – 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Aktiva						
Pohledávky za bankami	118 839	0	0	0	7 200	126 039
Dluhové cenné papíry	0	0	0	176 873	0	176 873
Akcí a podílové listy	0	573 537	0	0	1 393 631	1 967 168
Ostatní aktiva	5 570	2 356	0	0	0	7 926
Aktiva celkem	124 409	575 893	0	176 873	1 400 831	2 278 006
Pasiva						
Jiná pasiva	-5 897	-7 915	0		0	-13 812
Čistá výše aktiv	118 512	567 978	0	176 873	1 400 831	2 264 194
Kapitál – disponibilní	-2 264 194	0	0	0	0	-2 264 194
Rozdíl	-2 145 682	567 978	0	176 873	1 400 831	0

Riziko likvidity pro Fond je velmi nízké, neboť všechna aktiva jsou reálně přeměnitelná do peněžních prostředků v kratší době, než je předpokládaná realizace odkupů podílníků Fondu.

5.18. Majetek a závazky vykázané v podrozvaze

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány pohledávky a závazky z pevných termínových operací, hodnoty předané do správy a k uložení. Položka hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení obsahuje zahraniční a tuzemské cenné papíry spravované Českou spořitelnou, a.s. (v této položce nejsou zahrnuty podílové listy otevřených podílových fondů EAM, které má Fond ve svém portfoliu).

5.19. Majetek a závazky nevykázané v rozvaze a podrozvaze

Fond nemá majetek a závazky, které by nebyly vykázány v rozvaze nebo podrozvaze.

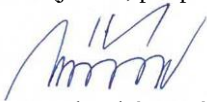
5.20. Události po datu účetní závěrky

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí. Statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika pečlivě monitoruje situaci a hledá způsoby, jak minimalizovat dopad této pandemie na činnost Fondu.

Statutární orgán odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika pečlivě zvážil potenciální dopady COVID-19 na aktivity a fungování Fondu a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání Fondu. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

MPF 30 – otevřený podílový fond

Účetní závěrka sestavená k 31. 12. 2019

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu:	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno, podpis):	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno, podpis):
17.04.2020	 Ing. Martin Řezáč	 Jana Potočková	 Helena Kolpaský Mesárošová

