

Pololetní zpráva 2021

MPF 10 – otevřený podílový fond

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

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

MPF 10 – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008474558

LEI: 3157008004S48KC2OY12

Typ fondu dle AKAT ČR
smíšený

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do investičních nástrojů peněžního trhu, dluhopisů a akcií. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl akciové složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regionální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 10 %, s možností jít až na 20 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě akciové složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

Benchmark není pro podílový fond stanoven, kritériem je překonávat výnosy střednědobých 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 30. 6. 2021
Rok narození*

Tomáš Ženčuch, Ing., MBA
portfolio manažer
1968

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

- Absolvent Strojní fakulty Technické univerzity VŠB Ostrava (1991)
- 2007 – IFID certifikát (ICMA)
- 2011 – MBA Nottingham Trent University – BIBS
- 2002 – 2009 Školení a semináře ČFA Moneco a Euromoney
- 2013 – Yale SOM EDHEC - Strategická alokace aktiv

*Odborná praxe v oblasti
kolektivního investování
(z toho odborná praxe portfolio
manažera)*

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

Privátní portfolio konzervativní dluhopisy (02/2015 -),
Privátní portfolio dynamické dluhopisy (02/2015 -),
OPTIMUM (09/2015 -),
ČS PRIVATE EQUITY I (02/2017 -),
IPF 25 (03/2018 -)
UNIVERSUM (11/2018 -)
MPF 50 (11/2020 -))

Obhospodařovatel fondu

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

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

Dle notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031431/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu s článkem 17 směrnice 2009/65/ES a notifikačního sdělení ČNB č.j. 2015/031409/CNB/570, ze dne 20. března 2015, vydaného v souladu 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

Po úspěšném roce 2020 se dařilo i nadále zvyšovat kurz fondu. Nových maxim kurz fondu dosahoval až do února a poté následně opět v červnu, když na novém maximu pololetí zakončil. Tahounem růstu byla akciová část portfolia. Podíl jsme až do března nechávali na neutrální výši 10 % ovšem v druhé části pololetí jsme již drželi zvýšenou kvótu 14 %. Během pololetí jsme obměnili jen několik pozic z cca 40 jmenného portfolia akcií. Prodali jsme např. nápojovou Pepsi, environmentálně zaměřený Orsted či slábnoucího plynaře Cabot Oil&Gas. Nově bylo možno v portfoliu spatřit správce fondů DWS či obchodní firmu Walmart. Nějakou změnu jsme provedli v téměř každém sektoru. Hodně aktivní jsme byli i v dluhopisové části. V zahraničí jsme snižovali úrokové riziko např. prodejem US korp. dluhopisů. Celkovou rizikovost portfolia jsme ovšem nesnižovali, když jsme kupovali US HY dluhopisy anebo čínské státní dluhopisy. V ČR jsme drželi zhruba neutrální dluhopisovou pozici. Nabízené výnosy se stále zlepšily, a to především u krátkodobějších dluhopisů, kde byla patrná reakce na plány ČNB zvyšovat úroky zpět na nějakou přirozenou výši. K prvnímu pohybu hlavní úrokové sazby (na +0,5 %) již došlo. Fond byl po celé pololetí mimo zájem investorů, kteří se zaměřovali na agresivnější řešení. Fond si po celé pololetí držel stabilní výši majetku. Zhodnocení dosahovalo ke konci pololetí opět plusových hodnot.

Řízení rizik

Úvěrové riziko

V souladu se statutem a investiční strategií stanovuje obhospodařovatel fondu pravidla a postupy pro výběr investičních instrumentů tak, aby celkový kreditní profil alokovaných investic odpovídal charakteru fondu. Nové typy instrumentů jsou jednotlivě posuzovány a v případě vhodnosti schvalovány útvarem risk managementu včetně specifikace limitů pro pozice v takových instrumentech. Důraz je kladen na přiměřenou ratingovou strukturu a na diverzifikaci portfolia (především u úrokových portfolií, resp. úrokové části portfolia fondu).

Tržní riziko

Fond používá celou řadu nástrojů pro omezování rizikové expozice portfolia, přičemž významná pozornost je věnována tržním rizikům. Fond podléhá, kromě zákonných omezení, také souboru interních limitů, které přímo ovlivňují cizoměnovou rizikovou expozici, úrokovou rizikovou expozici (pásmo modifikované durace, ve kterém se fond pohybuje), případně i akciovou alokaci na jednotlivých trzích dle jejich volatility, ratingovou strukturu portfolií (viz výše), popř. další charakteristiky fondu. Příslušné limity jsou aplikovány adekvátně povaze fondu.

V případě nákupu instrumentů nového typu, jsou tyto instrumenty předem analyzovány nejen z hlediska úvěrového rizika, ale i z hlediska tržního rizika, které mohou vnést do portfolia, popř. které mohou napomoci je z portfolia eliminovat, na základě čehož je posouzena jejich vhodnost, popř. přijatelný podíl v portfoliu fondu.

Tržní rizikovost fondu je měřena hodnotou Value at Risk (dále jen „VaR“). VaR je počítán útvarem České spořitelny, a.s., specializovaným na řízení tržních a likviditních rizik, a to metodou historické simulace v nadstavbovém systému MRS.

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

	k 30. 6. 2021, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,31
Hodnota VaR za měnové riziko	0,53
Hodnota VaR za akciové riziko	3,17
Globální VaR	3,40

Je sledována globální riziková expozice a zároveň i riziková expozice v rozložení na cizoměnový, úrokový a akciový VaR. Na základě takového rozkladu mohou být identifikovány kritické rizikové segmenty, přičemž tato identifikace pak zpětně ovlivňuje reinvestiční proces. Limity stanovují maximální přípustnou hodnotu VaR pro fond.

Akciový VaR vyjadřuje také riziko spojené s držbou podílových listů podílových fondů (včetně fondů peněžního trhu a dluhopisových fondů).

Dodržování všech výše uvedených limitů je průběžně kontrolováno, přičemž je také hodnocena efektivnost jejich nastavení a v případě potřeby jsou tyto limity revidovány.

Riziko vývoje směnných kurzů, úrokových sazeb, popř. dalších tržních veličin, které by mohly být pro portfolio fondu nepříznivé, je zajišťováno v přiměřeném rozsahu prostřednictvím finančních derivátů. Finanční deriváty jsou obchodovány na OTC trhu, neboť tam lze zobchodovat kontrakty a parametry povahou přesně odpovídající potřebám zajištění. V portfoliu fondu se objevují především měnové swapy, měnové forwardy a úrokové swapy.

Stav reálných hodnot derivátů je zachycen na rozvahových účtech:

	k 30. 6. 2021, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	1 020
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	1 543

Riziko likvidity

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

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

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

Riziko související s deriváty

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

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

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

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

Fond může uzavírat obchody s deriváty zejména s těmito protistranami:

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

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

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

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

- - -

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

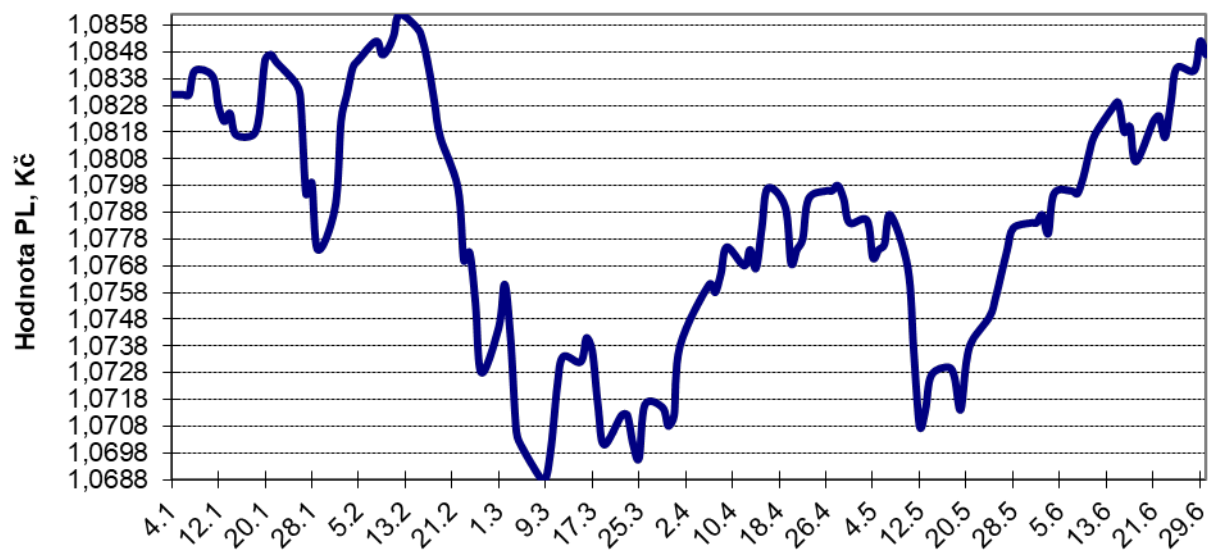
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	4 907 279	5 320	1 833 100	1 984	3 074 179	3 336
Únor	19 823 050	21 455	22 398 960	24 233	-2 575 910	-2 778
Březen	7 653 225	8 198	19 493 247	20 882	-11 840 022	-12 684
Duben	13 630 772	14 686	27 188 960	29 339	-13 558 188	-14 653
Květen	22 812 658	24 500	20 409 333	21 917	2 403 325	2 583
Červen	8 188 683	8 840	28 099 968	30 382	-19 911 285	-21 542
CELKEM	77 015 667	82 999	119 423 568	128 737	-42 407 901	-45 738

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2021 je 870 291 887 ks

Poznámky:

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

Vývoj hodnoty podílových listů OPF MPF 10 v průběhu I. pololetí 2021



ROZVAHA
k 30. 6. 2021

Označ.	TEXT	řád.	Běžné období	Minulé období
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	90 144	141 508
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	81 934	134 104
	ad/ maržové účty	05	8 210	7 404
5	Dluhové cenné papíry	10	99 702	
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	99 702	
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	754 662	842 615
11	Ostatní aktiva	15	1 837	13 424
	a/ deriváty	16	1 020	13 073
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	498	
	d/ ostatní aktiva	19	319	351
	AKTIVA CELKEM	22	946 345	997 547
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23		6 600
	v tom: a/ splatné na požádání: ac/ marže přijaté	26		6 600
4	Ostatní pasiva	29	1 606	1 776
	a/ deriváty	30	1 543	891
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		817
	d/ ostatní pasiva	33	63	68
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	540	568
6	Rezervy	35	152	
	v tom: b/ na daně	36	152	
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů klasifikovaných jako závazek) celkem	37	2 298	8 944
9	Emisní ážio	47	8 033	11 367
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	48		41 679
12	Kapitálové fondy	49	934 828	912 700
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek čistých aktiv)	55	1 186	22 857
	b) přírůstek kapitálu	57	1 186	22 857
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	58	944 047	988 603
	PASIVA CELKEM	59	946 345	997 547
	z toho: Vlastní kapitál	60	944 047	988 603
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	61		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	63	523 610	556 799
	b/ s měnovými nástroji	65	500 108	556 799
	c/ s akciovými nástroji	66	23 502	
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	71	602 940	536 725
	v tom : cenné papíry	72	602 940	536 725
12	Závazky z pevných termínových operací	75	524 133	544 617
	b/ s měnovými nástroji	77	500 605	544 617
	c/ s akciovými nástroji	78	23 528	

MPF 10
- otevřený podílový fond

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30. 6. 2021

Označení	T E X T	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	107	651
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	99	498
	d/ úroky ze složených marží	05	3	23
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	1	30
	b/ úroky z přijatých marží	08	1	30
3	Výnosy z akcií a podílů	10	822	1 296
5	Náklady na poplatky a provize	11	3 793	3 526
	a/ provize a poplatky z obchodů s cennými papíry	12	119	82
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	2 892	2 762
	c/ depozitářský poplatek	14	350	334
	d/ ostatní finanční náklady	15	432	348
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	4 291	-6 590
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-9 015	21 256
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-1 370	1 152
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	14 676	-28 998
7	Ostatní provozní výnosy	20	1	
8	Ostatní provozní náklady	21	1	
9	Správní náklady	22	38	36
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	38	36
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	50	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	1 338	-8 235
23	Daň z příjmů	31	152	194
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	1 186	-8 429

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2021	1	944 047
	k 30. 6. 2020	2	920 595
	k 30. 6. 2019	3	834 584
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2021	4	1,084748
	k 30. 6. 2020	5	1,048149
	k 30. 6. 2019	6	1,039858
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		7	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		8	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč		9	2 892
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	350
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	24
Náklady na audit, tis. Kč		12	38

Struktura investičních nástrojů v majetku FKI

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

Část 1: Cenné papíry

Datová oblast: DOFO31_11 Majetkové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKI
1	2	3	4	5	6	7	8
ERSTE BOND E/M-EUR DPM C	AT0000A1XWX6	AT	21 530	20 630	7 400	189	0,74
ERSTE MORTGAGE-EUR D02 V	AT0000A1Y9A6	AT	24 735	23 620	9 000	229	0,90
ERSTE BD EM CORPRT-EUR D02 V	AT0000A1Y9M1	AT	39 024	38 537	12 500	319	1,25
ERSTE BOND DOLLAR USD D02	AT0000A1YRA2	AT	19 834	19 308	6 800	146	0,26
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	112 475	108 890	40 400	1 030	0,96
ERSTE BOND CHINA-R01 RT	AT0000A27ZR9	AT	13 316	13 480	5 000	127	0,50
LIKVIDITNI FOND	CZ0008473188	CZ	27 859	27 759	27 029 309	27 029	1,66
DLUHOPISOVY FOND	CZ0008473659	CZ	158 129	156 355	149 037 386	149 037	10,09
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	69 028	67 304	68 121 784	68 122	1,53
NOMURA-US HIGH YLD BD-I USD	IE00B3RW8498	IE	28 345	28 705	3 700	79	0,05
UBS IRL-EQTY OPP L/S-Q PFE	IE00B841P542	GB	10 372	9 736	3 000	76	0,11
GLG INV VI-INNOV EQ ALT-INE	IE00BDRKT177	IE	12 998	12 571	4 000	102	0,40
GS ACCESS CHINA GOV BD	IE00BJSBCS90	IE	10 570	10 770	9 000	193	0,12
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	31 989	31 115	45 000	1 147	0,04
NORDEA 1-ALPHA 15MA-BI EUR	LU0607983383	LU	9 651	10 070	4 000	102	0,11
ALLIANCEBERNSTEIN SEL ABS ALPHA	LU0736560011	LU	13 628	13 776	22 000	561	0,05
BSF-UK EM CO A/R-I2 EUR HDG	LU1861219290	LU	14 381	14 833	4 500	115	0,18

Datová oblast: DOFO31_12 Dluhové CP v majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
1	2	3	4	5	6	7	8
GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	99 856	99 702	10 000	100 000	0,21

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

Skladba majetku FKI

Část 2: Majetek speciálního fondu

Datová oblast: DOFO32_21 Skladba majetku speciálního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 45/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 45/2b)	2	0
Vklady podle § 45/2c)	3	0
Majetkové hodnoty § 45/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 46/1a)	5	81 620
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	99 702
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	673 042
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	-523
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	90 144
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0