

Pololetní zpráva 2023

MPF 50 – otevřený podílový fond

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

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

MPF 50 – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008476140

LEI: 315700SDBCZ7BTNORV26

Typ fondu dle AKAT ČR

smíšený

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům dlouhodobé zhodnocení podílových listů především investicemi do akcií, dluhopisů, nástrojů peněžního trhu i alternativních investic. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno. Podíl dynamické složky na portfoliu podílového fondu je aktivně řízen, taktéž její regio-nální a sektorová skladba je aktivně řízena. Neutrální váha podílu akciové složky na majetku v podílovém fondu činí 50 %, odchylka může činit +/- 15 %. Podílový fond nese měnové riziko vyplývající z investic do lokálních měn. Toto riziko je v případě dynamické složky aktivně řízeno pomocí dostupných zajišťovacích instrumentů.

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

Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

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

Portfolio manažer fondu

*Jméno, příjmení, titul/y,
funkce vykonávaná/é ke 30. 6. 2023
Rok narození*

Tomáš Ženčuch, Ing., MBA
portfolio manažer
1968

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

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

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

29 let
(AM ČS – správa majetku zákazníků (2000 – 10/2014),
Privátní portfolio AR AKCIE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE (11/2014 -),
Privátní portfolio AR REALITY (11/2014 -),

Privátní portfolio AR 25 (11 - 12/2014),
 Privátní portfolio AR 50 (11 - 12/2014),
 Privátní portfolio AR 75 (11 - 12/2014),
 Privátní portfolio AR 0 (11 - 12/2014),
 YOU INVEST solid (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 10 (10/2021 -),
 YOU INVEST balanced (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 30 (10/2021 -),
 YOU INVEST active (11/2014 -) přejmenován na
ESG MIX 50 (10/2021 -),
 MPF 10 (11/2014 -),
 MPF 30 (11/2014 -),
 IPF 10 (11/2014 -),
 IPF 35 (04/2015 -),
 Privátní portfolio konzervativní dluhopisy (02/2015 -),
 Privátní portfolio dynamické dluhopisy (02/2015 -),
 OPTIMUM (09/2015 -),
 ČS PRIVATE EQUITY I (02/2017 -),
 IPF 25 (03/2018 -),
 UNIVERSUM (11/2018 -),
 MPF 50 (11/2020 -),
 IPF 50 (02/2022 -)

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 ovládací osobou se 100% podílem hlasovacích práv.

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

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

Depozitář fondu

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

Komentář manažera fondu

Celé první pololetí bylo ve znamení poměrně klidného vývoje na trzích. Pouze krátkodobě na jaře byly finanční trhy zaskočeny náznakem bankovní krize v USA. Oproti minulosti se pozornost investorů stále více odkláněla od Číny. Investoři byli stále více překvapení odolností ekonomiky USA, a to především v kontextu stále rostoucích úrokových sazeb. Růst úroků byl patrný v celém vyspělém světě. V ČR byla situace mnohem klidnější. Nejkratší úroky stagnovaly na 7 % a ceny dluhopisů klesaly v podstatě celé pololetí. Prostředí na finančních trzích bylo tedy příznivé jak pro dluhopisové, tak i akciové investice. V portfoliu fondu jsme provedli několik změn. Na počátku roku jsme pořídili poprvé v historii fondu investici do rizikovějších high yield dluhopisů na asijském trhu. Pozici jsme následně v dalších měsících zvýšili až na 2,5 % majetku. Vedle těchto dluhopisů jsme ovšem pořídili i velmi bezpečné státní dluhopisy USA a EU a prodali např. high yield dluhopisy USA. Mimo těchto investic jsme i nadále drželi pozice v korporátních dluhopisech rozvíjejících se zemí. Pro fond byla nicméně hlavním prvkem stabilnějšího zhodnocení oproti minulému roku pozice v českých státních dluhopisech. Podíl akcií jsme drželi blízko neutrální hodnoty s tím, že při náznaku možné bankovní krize v USA jsme krátkodobě drželi podíl akcií snížený. Akciové portfolio s převažující strategií Equal Weight ovšem nebylo sto stačit hlavním indexům, kde vévodili velké technologické firmy.

Ve fondu jsme znatelně (o polovinu, tj. na 5 %) snížili podíl hedge fondů. Tyto fondy stále nebyly schopny produkovat konkurence schopné zhodnocení, a to ani v novém prostředí, tj. vysokých úroků apod.

Zhodnocení fondu rostlo postupně během celého pololetí a z velké míry odmazalo poklesy předchozího roku 2022. Čisté zhodnocení fondu dosáhlo 6,6 % s tím, že se majetek fondu zvýšil jen nepatrně.

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

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

	k 30. 6. 2023, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,53
Hodnota VaR za měnové riziko	0,42
Hodnota VaR za akciové riziko	5,16
Globální VaR	5,36

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

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

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

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

Stav reálných hodnot derivátů je zachycen na rozvahových účtech:

k 30. 6. 2023, tis. Kč

Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	4 572
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	2 550

Riziko likvidity

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

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

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

Riziko související s deriváty

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

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

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

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

Fond může uzavírat obchody s deriváty zejména s těmito protistranami:

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

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

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

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

- - -

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR

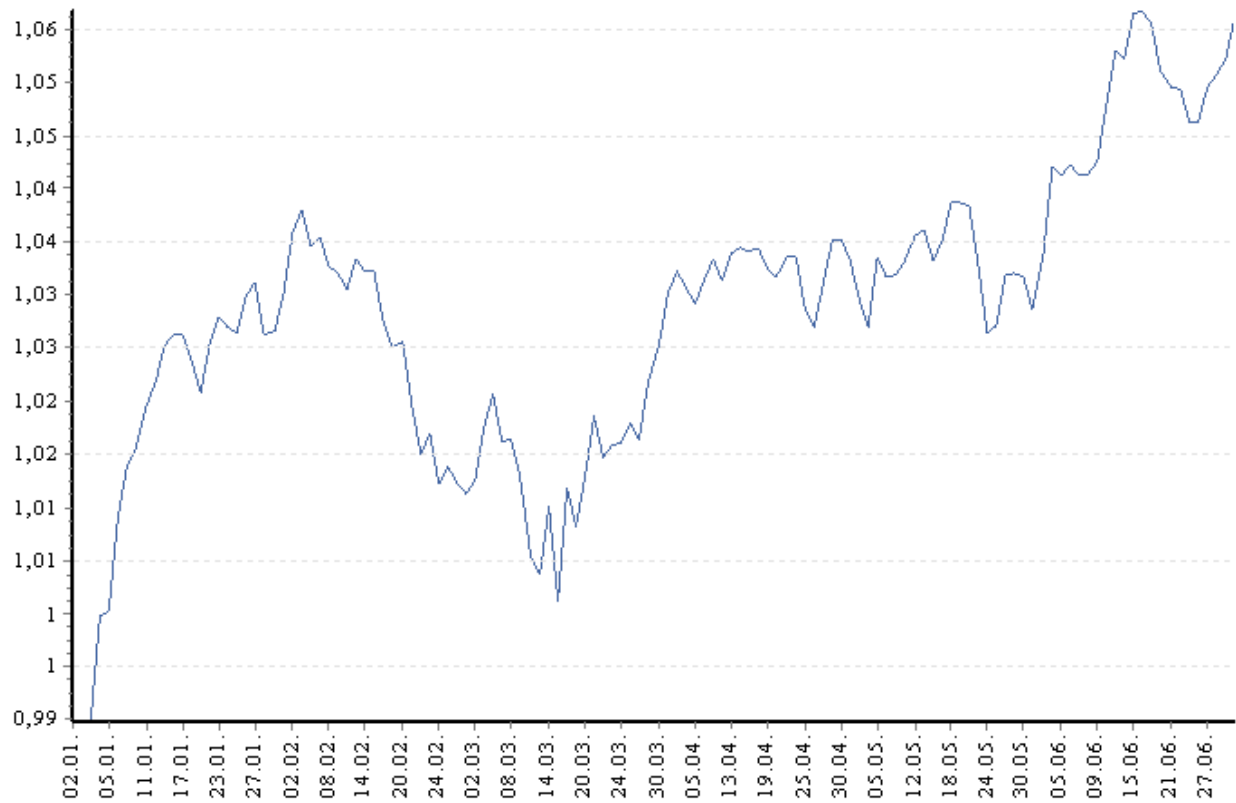
	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	4 494 404	4 631	5 285 550	5 406	-791 146	-775
Únor	8 941 578	9 251	24 250 581	24 922	-15 309 003	-15 671
Březen	2 944 341	3 006	20 083 969	20 507	-17 139 628	-17 501
Duben	7 701 849	7 986	9 344 480	9 708	-1 642 631	-1 722
Květen	1 915 894	1 986	1 393 016	1 454	522 878	532
Červen	194 061	204	10 722 085	11 268	-10 528 024	-11 064
CELKEM	26 192 127	27 064	71 079 681	73 265	-44 887 554	-46 201

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2023 je 970 906 510 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočítání cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2023 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 126.
2. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů.
3. Investice do podílových listů v sobě obsahuje riziko výkyvů aktuální hodnoty podílového listu. Rizikový profil podílového fondu je vyjádřen souhrnným ukazatelem rizik (summary risk indicator, SRI). Ukazatel rizik SRI je standardizovaný ukazatel rizika, který zohledňuje jak volatilitu finančního nástroje – proměnlivost hodnoty (tržní riziko), tak úvěrovou bonitu emitenta (úvěrové riziko). Zavedení tohoto ukazatele vychází z evropských právních předpisů – Nařízení o sdělení klíčových informací týkajících se strukturovaných retailových investičních produktů a pojistných produktů s investiční složkou (nařízení č. 1286/2014). Rizikový ukazatel je investiční společností průběžně přepočítáván, aktuální informaci o zařazení fondu do rizikové skupiny lze zjistit ve sdělení klíčových informací a na internetové adrese <http://www.erste-am.cz> nebo na internetové adrese distributora <http://www.investicnicentrum.cz>. Zařazení podílového fondu do příslušné skupiny nemůže být spolehlivým ukazatelem budoucího vývoje a může se v průběhu času měnit.
4. Informace dle ustanovení článku 13 odst. 2 nařízení (EU) č. 2015/2365: k datu 30. 6. 2023 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).

**Vývoj hodnoty podílových listů MPF 50
v průběhu 1. pololetí 2023
ISIN CZ0008476140**



MPF 50
otevřený podílový fond

ROZVAHA
k 30.06.2023

Označ.	TEXT	řád.	Běžné	Minulé
			období	období
<i>a</i>	<i>b</i>	<i>c</i>	<i>1</i>	<i>2</i>
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	79 672	41 892
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	78 356	40 048
	bc/ maržové účty	05	1 316	1 844
5	Dluhové cenné papíry	10	66 087	60 028
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	66 087	60 028
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	890 953	897 294
11	Ostatní aktiva	15	24 582	19 711
	a/ deriváty	16	4 572	16 794
	b/ pohledávky z obchodování s cennými papíry	17	15 413	0
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	18	3 346	2 161
	d/ ostatní aktiva	19	1 251	756
	AKTIVA CELKEM	22	1 061 294	1 018 925
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23	0	6 511
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26	0	6 511
4	Ostatní pasiva	29	29 356	642
	a/ deriváty	30	2 550	562
	b/ závazky z obchodování s cennými papíry	31	21 775	0
	d/ ostatní pasiva	33	5 031	80
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	1 085	1 121
6	Rezervy	35	735	0
	v tom: b/ na daně	36	735	0
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	31 176	8 274
9	Emisní ážio	47	70 682	71 994
12	Kapitálové fondy	49	893 770	1 043 875
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	55	65 666	-105 218
	PASIVA CELKEM	57	1 061 294	1 018 925
	z toho: Fondový kapitál	58	1 030 118	1 010 651
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	749 401	701 623
	b/ s měnovými nástroji	63	749 401	701 623
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	814 206	764 730
	v tom : cenné papíry	70	814 206	764 730
9	Přijaté přísliby a záruky	71	35 000	35 000
12	Závazky z pevných termínových operací	73	747 379	685 391
	b/ s měnovými nástroji	75	747 379	685 391

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30. 6. 2023

Označení	T E X T	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období	
			sledovaném	minulém
a	b	c	1	2
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	1 470	1 422
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	442	347
	d/ úroky ze složených marží	05		50
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	144	51
	b/ úroky z přijatých marží	08	144	51
3	Výnosy z akcií a podílů	10	4 886	4 632
5	Náklady na poplatky a provize	11	7 009	7 152
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	179	264
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	6 104	5 993
	c/ depozitářský poplatek	14	369	363
	d/ ostatní finanční náklady	15	357	532
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	67 328	-138 377
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	34 949	-122 738
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-519	982
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	32 898	-16 621
7	Ostatní provozní výnosy	20	1	1 322
9	Správní náklady	22	44	39
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	44	39
12	Rozpuštění oprav. položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných	25	4	
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám	26	93	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	66 399	-138 243
23	Daň z příjmů	31	733	695
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	65 666	-138 938

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2023	1	1 030 118
	k 30. 6. 2022	2	976 909
	k 30. 6. 2021	3	542 154
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2023	4	1,060986
	k 30. 6. 2022	5	0,961594
	k 30. 6. 2021	6	1,090232
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	6 104
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	369
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	25
Náklady na audit, tis. Kč		12	44

Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku

Majetkové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKl
1	2	3	4	5	6	7	8
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	58 105	58 107	22 500	534	5,64
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	22 990	23 078	10 500	249	2,24
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	24 161	24 665	10 000	237	2,39
ERSTE BD USA CORPOR-EUR D02 V	AT0000A1Y380	AT	26 866	26 745	12 000	285	2,60
ERSTE BOND DOLLAR	AT0000A1YRA2	AT	20 970	20 508	7 900	172	1,99
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	135 483	142 833	156 392 263	156 392	13,87
GEMASIA-I EUR	FR0013291879	FR	15 404	14 665	5 500	131	1,42
AON PLC	IE00BLP1HW54	GB	10 182	11 304	1 500	33	1,10
SHELL PLC	GB00BP6MXD84	GB	12 899	13 228	20 200	39	1,28
GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	LU1425256077	GB	14 928	16 396	4 400	1	1,59
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	12 965	12 002	1 000	22	1,17
NOMURA FDS IR-JP STR V-I JPY	IE00B3VTL690	JP	15 717	17 284	3 400	1	1,68

Majetkové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na majetkových CP vydaných jedním emitentem či FKl
1	2	3	4	5	6	7	8
GS ASIA HIGH YLD B-IHEUR	LU2358798911	LU	29 917	27 266	17 000	403	2,65
JPMORGAN F-AMERICA EQTY-IACC	LU0248041781	LU	12 645	12 944	1 500	33	1,26
SCHRODER INT E ASIA-IZ	LU1188199936	LU	18 832	18 809	14 000	306	1,83
JPMORGAN F-JPM US VALUE-I AC	LU0248060658	LU	13 595	13 626	2 000	44	1,32
T ROWE PR-ASIAN EX JPN-IEUR	LU1382643945	LU	15 241	14 921	40 000	949	1,45
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	US	11 666	10 821	950	21	1,05
WAL-MART STORES US	US9311421039	US	9 620	10 294	3 000	7	1,00
MICROSOFT	US5949181045	US	9 220	12 638	1 700	0	1,23
ISHARES EDGE MSCI USA QLY	IE00BD1F4L37	US	15 292	16 879	70 000	1 528	1,64
ISH MSCI ERP QLY DIV-EUR DIS	IE00BYYHSM20	US	17 110	18 016	140 000	3 322	1,75

Dluhové cenné papíry s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název cenného papíru	ISIN cenného papíru	Země emitenta	Celková pořizovací cena, tis. Kč	Celková reálná hodnota, tis. Kč	Počet jednotek, ks	Celková nominální hodnota, tis. Kč	Podíl na dluhových CP vydaných jedním emitentem
1	2	3	4	5	6	7	8
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	31 677	32 984	4 000	40 000	3,20
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	22 285	24 008	3 000	30 000	2,33

Ostatní majetek s reálnou hodnotou vyšší jak 1 % majetku fondu

Název	Finanční instituce	Celková pořizovací hodnota v tis. Kč	Celková reálná hodnota v tis. Kč	Podíl na fondovém kapitálu v %
Běžné účty	Česká spořitelna, a. s.	79 672	79 672	7,72

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	333 510
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	66 087
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	557 443
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	2 022
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	79 672
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0