Pololetní zpráva 2022

MPF 50

- otevřený podílový fond

06/2022

Pololetní zpráva speciálního fondu fondů za období I. – VI. 2022

(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

Fond byl vytvořen na základě rozhodnutí vedoucího odštěpného závodu Erste Asset Management GmbH, pobočka Česká republika, ze dne 18. září 2020. Podílový fond je zapsán v seznamu podílových fondů vedeném ČNB dle ustanovení § 597 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Podílový fond vznikl dne 23. září 2020, který je dnem jeho zápisu do tohoto seznamu. Podílový fond není řídícím ani podřízeným fondem. Činnost fond zahájil 3. listopadu 2020.

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 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. 2022*	**Tomáš Ženčuch, Ing., MBA** **portfolio manažer**
Rok narození	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)	28 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 článkem 33 směrnice 2011/61/EU, je společnost Erste Asset Management GmbH oprávněna na území České republiky prostřednictvím volného pohybu služeb vykonávat činnosti obhospodařování a administrace investičních fondů.

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

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

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

Depozitář fondu

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

Komentář manažera fondu

Celé pololetí se neslo ve slabé výkonnosti instrumentů na finančních trzích. Klesaly ceny jak akcií, tak i dluhopisů, a to i těch nejbezpečnějších. Kapitálové trhy vykázaly nejhorší pololetí za 40 let. Fond měl velmi slabé pololetí.
Podíl akcií jsme drželi blízko neutrální hodnoty, a to i závěru pololetí. V průběhu období jsme podíl akcí zvýšili i snížili pod neutrál, nicméně tyto aktivní pozice nám dlouho nevydržely. V akciovém portfoliu jsme udělali několik změn. Portfolio jsme více směřovali do tzv. hodnotových firem. Zvyšovali jsme např. podíl finančních a komoditních společností a instrumentů. Obměnou procházelo především portfolio zahraničních dluhopisů. V portfoliu se objevilo více pozic na hlavních trzích státních dluhopisů, tj. v USA a v Evropě. Odprodávali jsme především čínské státní dluhopisy a obdobně i hypoteční dluhopisy v USA. K prodejům jsme přistoupili i u evropských korporátních dluhopisů. Hned na počátku roku jsme rovněž obměnili 1/3 pozic v části portfolia zaměřené na hedge fondy. Obdobně jako u tradičních instrumentů, jsme se i zde odkláněli od růstových strategií. V ČR jsme stále drželi opatrnější úrokovou pozici a zdráhali jsme se stále levnější české státní dluhopisy přikupovat. Po celou dobu jsme i nadále zajišťovali expozici na cizí měny. Vysoké úrokové sazby v ČR velmi zlevnily tyto operace (přesněji – staly se velmi ziskovými). Majetek fondu se po celé pololetí držel na stabilní úrovni, když i nadále přetrvával opatrný zájem nových klientů.

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. 2022, %
Hodnota VaR za úrokové riziko	0,22
Hodnota VaR za měnové riziko	0,45
Hodnota VaR za akciové riziko	11,10
Globální VaR	9,91

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. 2022, tis. Kč
Kladné reálné hodnoty finančních derivátů	6 690
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	12 172

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	73 633 768	79 265	8 997 421	9 599	64 636 347	69 666
Únor	15 741 765	16 649	12 041 698	12 631	3 700 067	4 018
Březen	37 065 922	38 200	11 339 762	11 402	25 726 160	26 798
Duben	12 400 718	12 547	0	0	12 400 718	12 547
Květen	15 469 225	15 323	18 531 970	18 099	-3 062 745	-2 776
Červen	9 827 437	9 495	1 821 327	1 721	8 006 110	7 774
CELKEM	**164 138 835**	**171 479**	**52 732 178**	**53 452**	**111 406 657**	**118 027**

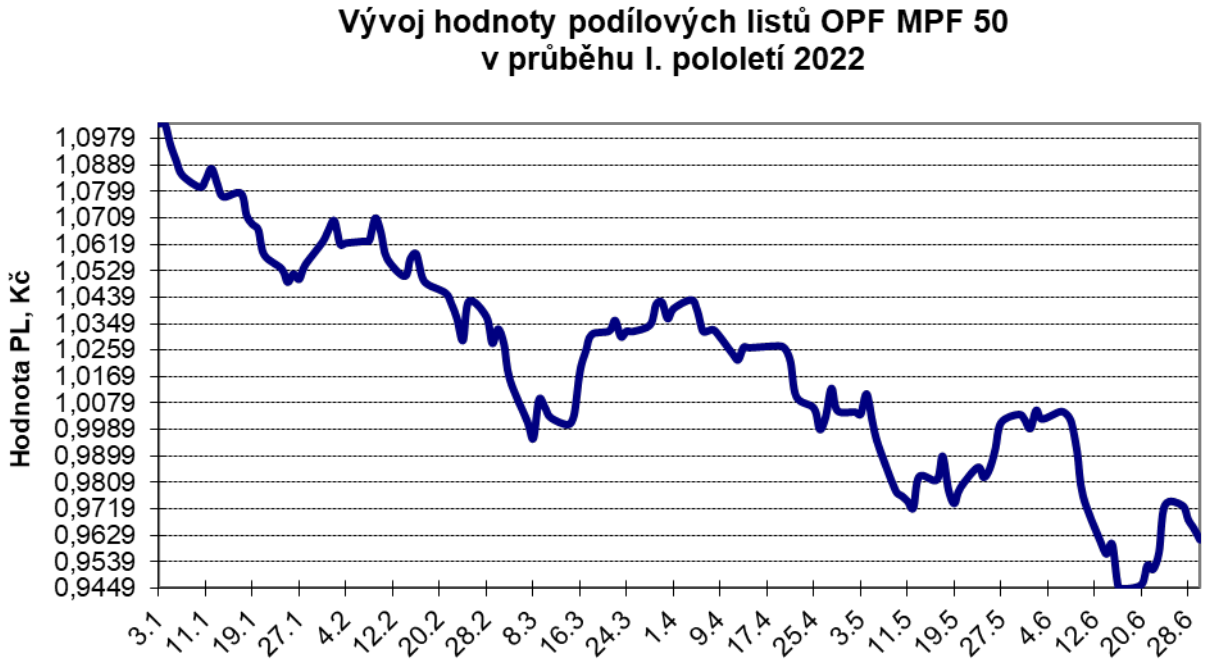
Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2022 je 1 015 926 438 ks.

Poznámky:

1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2022 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 127.
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. 2022 fond nezapůjčil žádné cenné papíry a ani neměl vypůjčeny žádné cenné papíry (v rámci repo obchodů).


Vývoj hodnoty podílových listů OPF MPF 50
v průběhu I. pololetí 2022
Hodnota PL, Kč
1,0979
1,0889
1,0799
1,0709
1,0619
1,0529
1,0439
1,0349
1,0259
1,0169
1,0079
0,9989
0,9899
0,9809
0,9719
0,9629
0,9539
0,9449
3.1
11.1
19.1
27.1
4.2
12.2
20.2
28.2
8.3
16.3
24.3
1.4
9.4
17.4
25.4
3.5
11.5
19.5
27.5
4.6
12.6
20.6
28.6

MPF 50
- otevřený podílový fond

ROZVAHA
k 30.6.2022

Označ.	TEXT	řád.	Běžné období	Minulé období
a	*b*	*c*	*1*	*2*
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	71 715	103 604
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	67 883	100 267
	bc/ maržové účty	05	3 832	3 337
5	Dluhové cenné papíry	10	46 745	45 115
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	46 745	45 115
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	862 356	837 624
11	Ostatní aktiva	15	10 107	14 178
	a/ deriváty	16	6 690	13 842
	c/zúčtování se státním rozpočtem	18	1 025	
	d/ ostatní aktiva	19	2 392	336
	AKTIVA CELKEM	22	990 923	1 000 521
4	Ostatní pasiva	29	12 279	1 640
	a/ deriváty	30	12 172	281
	c/ zúčtování se státním rozpočtem	32		1 131
	d/ ostatní pasiva	33	107	228
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	1 040	1 062
6	Rezervy	35	695	
	v tom: b/ na daně	36	695	
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	14 014	2 702
9	Emisní ážio	47	71 839	65 218
12	Kapitálové fondy	49	1 044 008	907 783
15	Zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek/úbytek čistých aktiv)	55	-138 938	24 818
	Čistá aktiva připadající na držitele podílových listů celkem (Fondový kapitál)	56	976 909	997 819
	PASIVA CELKEM	57	990 923	1 000 521
	z toho: Vlastní kapitál	58	976 909	997 819
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	731 967	755 892
	b/ s měnovými nástroji	63	731 967	742 279
	c/ s akciovými nástroji	64		13 613
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	722 721	731 099
	v tom : cenné papíry	70	722 721	731 099
9	Přijaté přísliby a záruky	71	35 000	35 000
12	Závazky z pevných termínových operací	73	737 449	742 331
	b/ s měnovými nástroji	75	737 449	728 688
	c/ s akciovými nástroji	76		13 643

MPF 50
- otevřený podílový fond

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30.6.2022

Označen	TEXT	Číslo řádku	Skutečnost v účetním období sledovaném	Skutečnost v účetním období minulém
a	*b*	*c*	*1*	*2*
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	1 422	135
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	347	133
	d/ úroky ze složených marží	05	50	
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	51	
	b/ úroky z přijatých marží	08	51	
3	Výnosy z akcií a podílů	10	4 632	1 469
5	Náklady na poplatky a provize	11	7 152	2 695
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	264	370
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	5 993	2 046
	c/ depozitářský poplatek	14	363	124
	d/ ostatní finanční náklady	15	532	155
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-138 377	18 486
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-122 738	15 209
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	982	-788
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	-16 621	4 065
7	Ostatní provozní výnosy	20	1 322	1
8	Ostatní provozní náklady	21		1
9	Správní náklady	22	39	25
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	39	25
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	-138 243	17 370
23	Daň z příjmů	31	695	1 015
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	-138 938	16 355

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu, tis. Kč	k 30. 6. 2022	1	976 909
	k 30. 6. 2021	2	542 154
	k 30. 6. 2020	3	x
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list, Kč	k 30. 6. 2022	4	0,961594
	k 30. 6. 2021	5	1,090232
	k 30. 6. 2020	6	x
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	5 993
Úplata depozitáři, tis. Kč		10	363
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč		11	24
Náklady na audit, tis. Kč		12	39

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
XT BOND EUR-T	AT0000A0K282	AT	47 431	42 250	15 000	371	0,45
ERSTE BOND EURO CORP. EUR DPM C	AT0000A1YRN5	AT	22 113	19 422	8 500	210	0,20
ERSTE BOND LOC EMERG-EUR D02V	AT0000A1Y2V7	AT	24 488	24 282	10 000	247	1,00
ERSTE BOND CHINA-R01 RT	AT0000A27ZR9	AT	10 021	10 227	3 500	87	0,35
FOND STATNICH DLUHOPISU	CZ0008474863	CZ	171 649	156 271	186 392 263	186 392	3,68
SPOROINVEST CZK DPM C	CZ0008475225	CZ	29 991	30 110	29 626 703	29 627	0,38
WT ENERGY	DE000A0KRKD4	JE	8 557	10 118	80 000	1 979	0,63
SHELL PLC	GB00BP6MXD84	GB	9 692	12 416	20 200	41	0,00
VERITAS ASIAN FUND-C USD	IE00BD065N65	IE	28 509	23 986	1 700	41	0,17
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SSI E	IE00BL71KB37	IE	10 446	10 321	4 000	99	0,13
NOMURA FDS IR-JP STR V-I JPY	IE00B3VTL690	JP	18 678	17 344	3 800	1	0,06
JPMORGAN F-JPM US VALUE-I AC	LU0248060658	LU	27 159	26 264	4 000	95	0,41
CARMIGNAC L/S EU EQ-F EUR	LU0992627298	LU	10 511	10 430	2 700	67	0,09
LUMY-B MLCX C ALPHA U-B5EURA	LU1057468578	LU	12 801	12 986	3 000	74	0,21

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
SCHRODER INT E ASIA-IZ	LU1188199936	LU	19 670	18 435	12 000	286	0,02
T ROWE PR-ASIAN EX JPN-IEUR	LU1382643945	LU	19 112	16 655	40 000	990	1,15
GS JAPAN EQ PART PORT IACCCL	LU1425256077	GB	18 763	14 423	4 400	1	0,54
CANDRIAM AS RT EQ MK N-I EUR	LU1962513328	LU	12 806	12 121	300	7	0,29
ALPHABET INC/CA-CL A	US02079K3059	US	12 466	10 382	200	0	0,00
BRISTOL-MYERS SQUIBB	US1101221083	US	7 286	9 721	5 300	13	0,00
CVS CAREMARK CORPORATION	US1266501006	US	10 840	10 595	4 800	1	0,00
FEDEX CORP	US31428X1063	US	10 509	10 261	1 900	5	0,00
IQVIA HOLDINGS INC	US46266C1053	US	11 248	9 821	1 900	0	0,00
JP MORGAN CHASE AND CO	US46625H1005	US	13 314	10 328	3 850	92	0,00
MICROSOFT	US5949181045	US	12 550	10 401	1 700	0	0,00
PROGRESSIVE CORP	US7433151039	US	8 796	10 802	3 900	93	0,00
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	US8835561023	US	11 485	10 353	800	19	0,01

*** 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**

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 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	18 367	15 572	2 000	20 000	0,20
GOVERNMENT BOND 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	22 731	22 501	3 000	30 000	0,31

*** 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	344 888
Dluhopisy podle § 46/1b)	6	46 745
Investiční cenné papíry podle § 46/1c)	7	0
Dluhopisy podle § 46/2	8	0
Cenné papíry podle § 47/1	9	517 468
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	-5 482
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	71 715
Komodity	19	0
Komoditní certifikáty	20	0
Nemovitosti	21	0
Nemovitostní společnosti	22	0