Pololetní zpráva 2022

SPOROBOND – otevřený podílový fond

06/2022

Pololetní zpráva standardního otevřeného podílového fondu 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.)

SPOROBOND – otevřený podílový fond

ISIN: CZ0008472263 – třída CZK C **LEI: 31570010000000018622**
ISIN: CZ0008475233 – třída CZK DPM C

Typ fondu dle AKAT ČR

dluhopisový

Investiční strategie

Cílem investiční strategie je poskytnout podílníkům růst hodnoty jejich podílových listů za podmínky, že celkový rizikový profil podílového fondu minimalizuje možnost ztráty v horizontu 2 let. Cíle je dosahováno investicemi do široce diverzifikovaného portfolia cenných papírů s fixním či variabilním úrokovým výnosem a aktivním řízením úrokového rizika. Je investováno také do cenných papírů denominovaných v cizích měnách.
Struktura portfolia není přizpůsobována složení žádného indexu (benchmarku).
Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.
Podrobný popis investiční strategie je obsažen v článku VI platného statutu fondu.

Portfolio manažer fondu

Jméno, příjmení, titul/y, funkce vykonávaná/é k 30. 6. 2022	**Martin Šmíd, Ing. portfolio manažer**
Rok narození	1973
Kvalifikační předpoklady: vzdělání/obor, odborné kursy/specializace	➢ Absolvent ekonomické fakulty Západočeské univerzity v Chebu, obor finance a bankovnictví (bakalářské studium) (1995) ➢ Absolvent Masarykovy univerzity v Brně, fakulta ekonomicko–správní, obor národní hospodářství (inženýrské studium) (1998) ➢ Fundamentální analýza a ratingové hodnocení, ČFA a Moneco, Brno (1999) ➢ Kreditní riziko a kreditní deriváty, ČFA a Moneco, Brno (1999) ➢ Deriváty, Citibank, Praha (2000) ➢ Pokročilá analýza fixně úročených aktiv, ČFA a Moneco, Brno (2001) ➢ Strukturované produkty, ČFA a Moneco, Brno (2001)
Odborná praxe v oblasti kolektivního investování	24 let (OPF MERKUR (2000 - 2002),

(z toho odborná praxe portfolio manažera)	SPOROINVEST (2000 -), ČS korporátní dluhopisový (2004 -), OPATRNÝ MIX FF (07/2006 - 11/2009), LIKVIDITNÍ FOND (09/2009 -), Privátní portfolio AR ALTERNATIVNÍ INVESTICE (11/2010 - 12/2013), Privátní portfolio AR REALITY (11/2010 - 12/2013), FOND ŘÍZENÝCH VÝNOSŮ (12/2012 -), HIGH YIELD dluhopisový (12/2012 -), SPOROBOND (05/2013 -), TRENDBOND (08/2015 - 12/2015), DLUHOPISOVÝ FOND (08/2015 - 12/2015), CERTIFIKÁTOVÝ FOND (08/2015 - 12/2016))

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

Českou ekonomiku stále trápí rostoucí inflace, na což celé první pololetí reagovala Česká národní banka zvyšováním úrokových sazeb. V letošním roce centrální banka zvyšovala sazby již čtyřikrát z 3,75 % až na 7,00 %. Meziroční tempo růstu inflace totiž zrychlilo z prosincových 6,6 % na červnových 17,2 %. V květnu navíc českým měnovým a dluhopisovým trhem zahýbalo prezidentovo jmenování nového guvernéra ČNB Aleše Michla. Už samotné jmenování a komentáře prezidenta a nového guvernéra svědčily o snaze zabránit dalšímu zvyšování úrokových sazeb. Trh proto na zpochybnění nezávislosti centrální banky a na pravděpodobný posun k holubičímu postoji ČNB reagoval prudkým oslabením české koruny, proti kterému musela rychle zasahovat centrální banka pomocí intervencí.

Trh českých státních dluhopisů reagoval na rostoucí inflaci a zvyšování úrokových sazeb růstem výnosů po celé délce výnosové křivky. Během prvního pololetí narostl výnos dvouleté české státní obligace z 3,65 % na 6,33 % a výnos desetiletého státního dluhopisu z 2,85 % na 4,91 %. Ve druhé polovině června přitom už výnosy státních dluhopisů klesaly. Na trzích totiž postupně narostly obavy, že utahování měnových podmínek skončí recesí. Pro centrální banky je přitom stěžejní snížit inflaci a inflační očekávání, a to i za cenu nástupu recese. Ostatně tak jsou i ve většině případů nastaveny jejich mandáty. Zatím byla ve hře spíše technická stagflace, ale narůstaly obavy, že by recese mohla být hlubší a delší v případě, když Rusko dlouhodobě uzavře dodávky plynu. Právě ve druhé polovině června se kvůli tomu zlomil trend na dluhopisových trzích a naplno se rozehrálo očekávání nástupu recese. Výnosy státních dluhopisů se proto prudce propadly.

Rostoucí inflační tlaky trápí také eurozónu, a to i přes různá administrativní opatření snižující nebo dotující cenu energií v některých zemích. Postupně proto na trhu sílilo očekávání utahování měnových podmínek, zejména ve druhém čtvrtletí. Evropská centrální banka až teprve v posledních měsících neochotně opustila názor, že inflace je pouze přechodná. Výsledkem byl poměrně silný růst výnosů státních dluhopisů. Během prvního pololetí (do poloviny června) narostl německý dvouletý státní dluhopis ve výnose z -0,62 % na 1,23 % a desetiletý z -0,17 % na 1,77 %. Ve druhé polovině června se ale pod vlivem obav z recese trend obrátil a výnosy státních dluhopisů se prudce propadly, u německé dvouleté státní obligace na výnos 0,65 % a u desetileté na 1,23 %.

V prvním čtvrtletí byly kreditní trhy především pod vlivem překvapivého napadení Ukrajiny Ruskem. Invaze a následné sankce způsobily prudký nárůst cen energií a surovin. Investoři se začali stahovat z rizikovějších aktiv do bezpečnějších státních dluhopisů. Ve druhém čtvrtletí postupně narůstaly obavy z příchodu recese v důsledku utahování měnové politiky a možného přerušení dodávek plynu do Evropy. To se odrazilo v roztahování kreditních prémií korporátních dluhopisů. V případě Evropské centrální banky navíc dochází k zastavení programu kvantitativního uvolňování, v jehož rámci centrální banka nakupovala na trhu korporátní obligace a držela tím kreditní prémie na nízkých úrovních. Tato nezanedbatelná poptávka se v poměrně krátké době redukuje na mnohem nižší objemy, když bude docházet pouze k reinvesticím splacených dluhopisů. Větší vliv na kreditní trhy ale přesto mají spíše obavy z možného příchodu recese. Kreditní prémie evropských korporátních dluhopisů investičního stupně se v prvním pololetí roztáhly o 76 bazických bodů.

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	1,46
Hodnota VaR za měnové riziko	0,03
Hodnota VaR za akciové riziko	4,90
Globální VaR	1,61

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	5 407
Záporné reálné hodnoty finančních derivátů	5 860

Riziko likvidity

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

Dle ustanovení § 132 odst. 1 písm. b) zákona č. 240/2013 Sb. a platného statutu fondu se investiční společnost zavazuje vyplatit částku za odkoupený podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však do 2 týdnů od data, ke kterému prostřednictvím České spořitelny, a.s., obdržela žádost o jeho odkoupení. Jelikož v držení fondu jsou cenné papíry, které lze realizovat během několika dnů, je nepravděpodobné, že by fond nebyl z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

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

Riziko související s deriváty

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

V 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

ISIN: CZ0008472263 – třída CZK C

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	135 704 619	299 849	86 123 740	190 240	49 580 879	109 609
Únor	127 610 392	282 277	75 740 848	167 481	51 869 544	114 796
Březen	109 491 118	238 435	146 174 221	318 303	-36 683 103	-79 868
Duben	104 020 581	220 931	83 627 247	177 584	20 393 334	43 347
Květen	117 915 726	245 018	94 835 220	196 761	23 080 506	48 257
Červen	101 804 711	206 967	71 723 074	145 303	30 081 637	61 664
CELKEM	**696 547 147**	**1 493 477**	**558 224 350**	**1 195 672**	**138 322 797**	**297 805**

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2022 je 8 153 278 380 ks.

Počet podílových listů vydaných a odkoupených v ČR
ISIN: CZ0008475233 – třída CZK DPM C

	Vydané podílové listy		Odkoupené podílové listy		Saldo (+/-)	
	ks	tis Kč	ks	tis Kč	ks	tis Kč
Leden	214 739 395	214 800	3 487 365	3 494	211 252 030	211 306
Únor	30 287 800	30 333	187 542 389	188 029	-157 254 589	-157 696
Březen	30 649 529	29 865	100 000 000	99 870	-69 350 471	-70 005
Duben	0	0	1 540 478	1 493	-1 540 478	-1 493
Květen	4 582 328	4 344	130 000 000	123 019	-125 417 672	-118 675
Červen	143 203 346	130 000	44 775 764	41 328	98 427 582	88 672
CELKEM	**423 462 398**	**409 342**	**467 345 996**	**457 233**	**-43 883 598**	**-47 891**

Počet emitovaných podílových listů k 30.06.2022 je 1 497 920 745 ks.

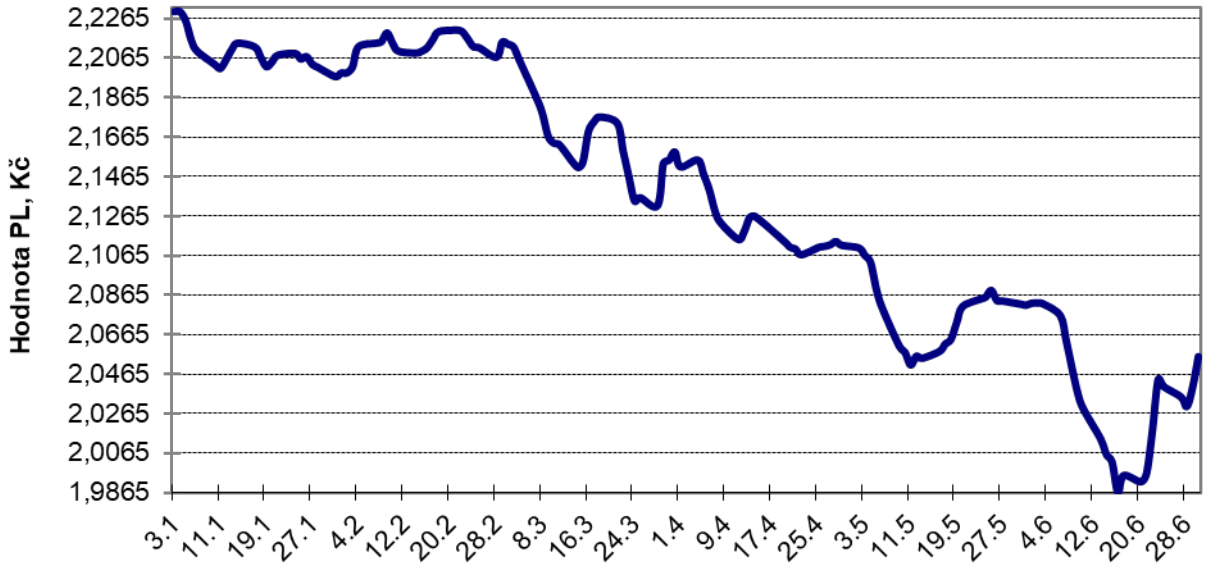
Poznámky:

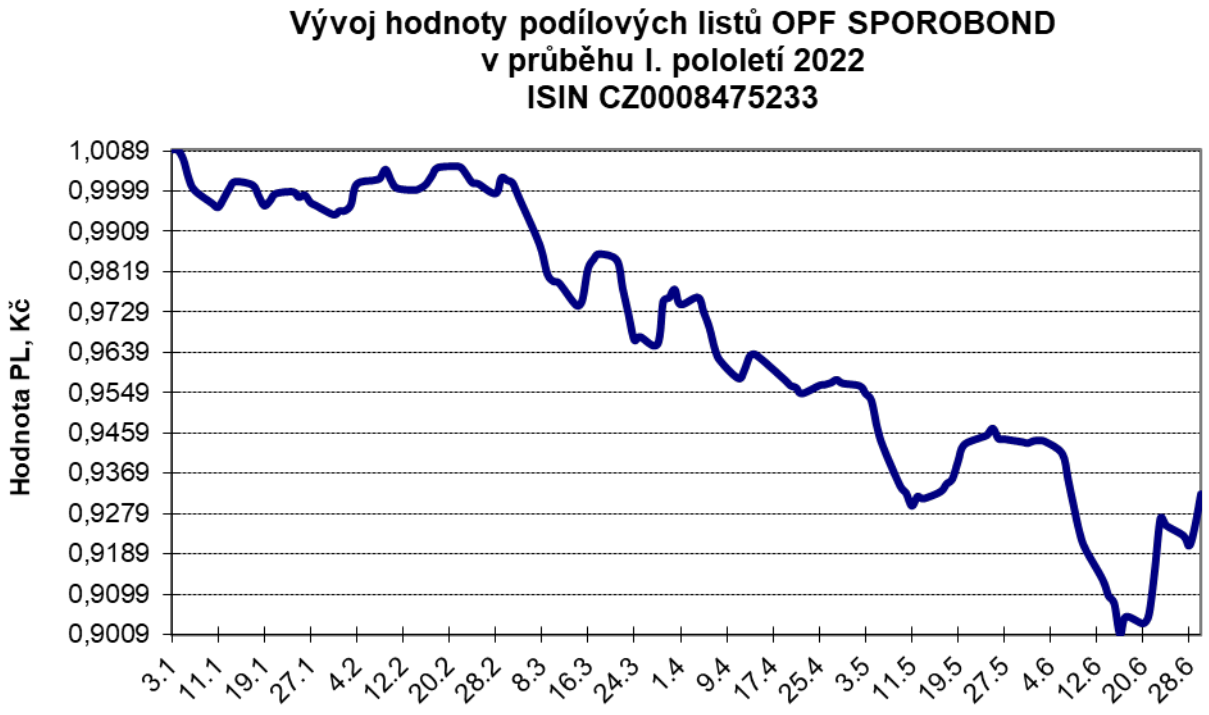
1. Pro přepočet cizích měn na Kč je použit kurz stanovený ČNB k 30. 6. 2022 a uveřejněný v kurzovním lístku č. 127.
2. Investiční společnost neuzavřela s žádnou osobou smlouvu na činnost hlavního podpůrce podílového fondu, dle ustanovení § 85 až 91 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech 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 měl fond uzavřené reverzní repo obchody viz níže přiložené tabulky.

Druh SFT	CP v podrozvahové evidenci v tržní hodnotě v tis. Kč	Měna kolaterálu	Název smluvní strany	Emitent	Finanční hotovost v tis. Kč	Druh a kvalita kolaterálu	Země protistrany	Zbytková splatnost kolaterálu ve dnech	Uschovatel kolaterálu
REVERZNÍ REPO OBCHOD	855 460	CZK	KOMERČNÍ BANKA, a.s.	ČESKÁ NARODNÍ BANKA	900 000	POKL. POUKÁZKY	ČESKÁ REPUBLIKA	1	ČS, a.s.

Úroky z reverzních repo operací	**v tis. Kč**
Nákladové úroky z reverzních repo operací celkem ke 30.6.2022	1 545
Nákladové úroky z reverzních repo operací zaplacené do 30.6.2022	1 545
Nákladové úroky naběhlé z otevřených reverzních repo operací ke 30.6.2022	0
Výnosové úroky z reverzních repo operací celkem ke 30.6.2021	27 859
Výnosové úroky z reverzních repo operací zaplacené do 30.6.2022	26 815
Výnosové úroky naběhlé z otevřených reverzních repo operací ke 30.6.2022	1 044

Vývoj hodnoty podílových listů OPF SPOROBOND
v průběhu I. pololetí 2022
ISIN CZ0008472263




Vývoj hodnoty podílových listů OPF SPOROBOND
v průběhu I. pololetí 2022
ISIN CZ0008475233
Hodnota PL, Kč
1,0089
0,9999
0,9909
0,9819
0,9729
0,9639
0,9549
0,9459
0,9369
0,9279
0,9189
0,9099
0,9009
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

SPOROBOND
- otevřený podílový fond

ROZVAHA
k 30.06.2022

Označ.	TEXT	řád.	Běžné období	Minulé období
a	*b*	*c*	*1*	*2*
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	01	2 089 900	3 345 629
	v tom: a/ splatné na požádání: aa/ běžné účty	02	1 187 619	1 209 329
	bb/ repo obchody	04	901 044	2 100 000
	bd/ marže složené	06	1 237	36 300
5	Dluhové cenné papíry	10	14 827 847	14 682 472
	v tom: a/ vydané vládními institucemi	11	12 403 050	11 986 777
	v tom: b/ vydané ostatními osobami	12	2 424 797	2 695 695
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	13	1 213 495	1 427 682
11	Ostatní aktiva	15	56 473	104 902
	a/ deriváty	16	5 406	91 370
	c/zúčtování se státním rozpočtem	18	25 492	13 532
	d/ ostatní aktiva	19	25 575	
	AKTIVA CELKEM	22	18 187 715	19 560 685
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám	23		82 728
	v tom: b/ ostatní závazky: ba) repo obchody	24		441
	v tom: b/ ostatní závazky: bc/ marže přijaté	26		82 287
4	Ostatní pasiva	29	24 133	38 723
	a/ deriváty	30	5 860	31 773
	d/ ostatní pasiva	33	18 273	6 950
5	Výnosy a výdaje příštích období	34	10 185	9 086
6a	Cizí zdroje(bez čistých aktiv připadajících na držitele podílových listů) celkem	37	34 318	130 537
7	Podřízené závazky (čistá aktiva připadající na držitele podílových listů	38	18 153 397	19 430 148
	v tom a) obdoba emisní ážio	39	5 706 919	5 551 445
	b) obdoba kapitálové fondy	40	13 689 588	14 706 609
	c) obdoba nerozdělený zisk	41	283 554	283 554
	f) zisk nebo ztráta za účetní období (přírůstek čistých aktiv)	44	-1 526 664	-1 111 460
	PASIVA CELKEM	57	18 187 715	19 560 685
	PODROZVAHOVÉ POLOŽKY	59		
4	Pohledávky z pevných termínových operací	61	4 161 868	4 852 472
	b/ s měnovými nástroji	63	4 161 868	4 852 472
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	69	16 041 342	16 110 154
	v tom : cenné papíry	70	16 041 342	16 110 154
10	Přijaté zástavy a zajištění	72	855 460	2 074 280
12	Závazky z pevných termínových operací	73	4 162 322	4 792 876
	b/ s měnovými nástroji	75	4 162 322	4 792 876

SPOROBOND
- otevřený podílový fond

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
k 30.06.2022

Označen	TEXT	Číslo	Skutečnost v účetním období	
		řádku	sledovaném	minulém
a	*b*	*c*	*1*	*2*
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	01	204 140	126 553
	z toho: a/ úroky z dluhových cenných papírů	02	161 335	125 192
	b/ úroky z repo obchodů	03	27 859	1 105
	d/ úroky ze složených marží	05	734	190
2	Náklady na úroky a podobné náklady	06	1 590	3 385
	b/ úroky z přijatých marží	08	45	2
	c/ úroky z repo obchodů	09	1 545	3 383
5	Náklady na poplatky a provize	11	65 039	58 450
	a/ poplatky a provize na operace s investičními nástroji	12	30	36
	b/ obhospodařovatelský poplatek	13	50 017	43 613
	c/ depozitářský poplatek	14	6 776	6 787
	d/ ostatní finanční náklady	15	8 216	8 014
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	16	-1 665 736	-418 782
	a/ zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry	17	-1 769 449	-580 841
	b/ zisk nebo ztráta z kurzových rozdílů	18	-901	-7 609
	c/ zisk nebo ztráta z pevných termínových operací a opcí	19	104 614	169 668
7	Ostatní provozní výnosy	20	195	
9	Správní náklady	22	134	105
	v tom: b/ ostatní správní náklady: ba/ audit	23	134	105
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	27	-1 528 164	-354 169
23	Daň z příjmů	31	-1 500	
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	32	-1 526 664	-354 169

Doplňkové údaje o fondu kolektivního investování

A		B	Hodnota
Fondový kapitál podílového fondu k 30. 6. 2022, tis. Kč	fondu celkem	1	18 153 397
	třídy CZK C	2	16 756 961
	třídy CZK DPM C	3	1 396 436
Fondový kapitál podílového fondu k 30. 6. 2021, tis. Kč	fondu celkem	4	19 444 990
	třídy CZK C	5	17 753 264
	třídy CZK DPM C	6	1 691 726
Fondový kapitál podílového fondu k 30. 6. 2020, tis. Kč	fondu celkem	7	16 665 007
	třídy CZK C	8	15 050 592
	třídy CZK DPM C	9	1 614 415
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2022, Kč	třídy CZK C	10	2,055242
	třídy CZK DPM C	11	0,932250
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2021, Kč	třídy CZK C	12	2,318605
	třídy CZK DPM C	13	1,047038
Fondový kapitál připadající na jeden podílový list k 30. 6. 2020, Kč	třídy CZK C	14	2,368919
	třídy CZK DPM C	15	1,065428
Jmenovitá hodnota podílového listu, Kč		16	1,00
Hodnota všech vyplacených výnosů na jeden podílový list, Kč		17	x
Úplata určená investiční společnosti za obhospodařování podílového fondu, tis. Kč	za fond celkem	18	50 017
	za třídu CZK C	19	49 197
	za třídu CZK DPM C	20	820
Úplata depozitáři, tis. Kč	za fond celkem	21	6 776
	za třídu CZK C	22	6 228
	za třídu CZK DPM C	23	548
Náklady na výpočet NAV, v tis. Kč	za fond celkem	24	457
	za třídu CZK C	25	420
	za třídu CZK DPM C	26	37
Náklady na audit, tis. Kč		27	134

Informace o finančních kolaterálech
(stav k 30. 6. 2022)

A	Hodnota, tis. Kč	Podíl kolaterálů na aktivech fondu, %
Kolaterály v EUR složené na účet od ING Bank N. V.	1 237	0,01

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
SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	LU0113258742	LU	719 732	602 701	1 077 170	26 649	0,94
PARVEST EURO CORP BOND-INST	LU0131211178	LU	707 949	610 794	127 530	3 155	1,16

*** 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 4.2 12/04/36	CZ0001001796	CZ	1 051 433	933 892	97 500	975 000	3,27
GOVERNMENT BOND 5.7 05/25/24	CZ0001002547	CZ	352 515	335 152	33 600	336 000	0,38
GOVERNMENT BOND 2.5 08/25/28	CZ0001003859	CZ	921 093	848 490	96 000	960 000	1,58
GOVERNMENT BOND VAR 11/19/27	CZ0001004105	CZ	703 225	704 850	70 000	700 000	1,47
GOVERNMENT BOND 2.4 09/17/25	CZ0001004253	CZ	751 667	721 622	78 000	780 000	1,36
GOVERNMENT BOND 1 06/26/26	CZ0001004469	CZ	999 109	941 608	112 000	1 120 000	3,47
GOVERNMENT BOND 0.95 05/15/30	CZ0001004477	CZ	974 969	856 975	115 000	1 150 000	3,91
GOVERNMENT BOND 0.45 10/25/23	CZ0001004600	CZ	766 168	751 952	81 000	810 000	3,68
GOVERNMENT BOND 0.25 02/10/27	CZ0001005037	CZ	647 743	596 151	75 000	750 000	0,75
GOVERNMENT BOND 2 10/13/33	CZ0001005243	CZ	1 420 693	1 238 007	159 000	1 590 000	15,90
GOVERNMENT BOND 2.75 07/23/29	CZ0001005375	CZ	911 135	806 470	93 000	930 000	9,30
GOVERNMENT BOND 1.25 02/14/25	CZ0001005870	CZ	602 629	578 012	65 000	650 000	13,00

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 1.2 03/13/31	CZ0001005888	CZ	1 523 447	1 342 553	179 000	1 790 000	18,55
GOVERNMENT BOND 1.5 04/24/40	CZ0001005920	CZ	413 979	315 721	52 000	520 000	5,20
GOVERMENT BOND 0.05 11/29/29	CZ0001006076	CZ	620 962	561 501	80 000	800 000	8,00
GOVERNMENT BOND ZERO 12/12/24	CZ0001006167	CZ	363 746	346 115	40 000	400 000	4,00
SLOVAKIA GOVT 3.375 11/15/24	SK4120008871	SK	223 253	212 924	8 000 000	197 920	0,64
EUROPEAN INVT BANK VAR 12/07/23	XS0989152490	LU	351 964	352 677	175	350 000	0,02

*** 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 1: Majetek standardního fondu

Datová oblast: DOFO32_11 Skladba majetku standardního fondu

A	B	Hodnota, tis. Kč
Cenné papíry podle § 2/2a)	1	0
Finanční deriváty podle § 2/2b)	2	0
Vklady podle § 2/2c)	3	0
Majetkové hodnoty podle § 2/2d)	4	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 1	5	14 827 848
Investiční cenné papíry podle § 3/1a) bod 2	6	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1b)	7	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1c)	8	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1d)	9	0
Investiční cenné papíry podle § 3/1e)	10	0
Nástroje peněžního trhu podle § 5	11	0
Nástroje peněžního trhu podle § 6	12	0
Jiné nástroje peněžního trhu podle § 9	13	0
Cenné papíry podle § 10/1	14	1 213 495
Cenné papíry podle § 10/2	15	0
Finanční deriváty podle § 12	16	0
Finanční deriváty podle § 13	17	-454
Vklady podle § 15	18	1 187 619
Majetkové hodnoty podle § 16	19	0