

Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti investičního fondu a o stavu jeho majetku

ČINNOST FONDU V ROCE 2017

Alethes investiční fond SICAV a.s. (dále také „Fond“) byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou podle § 597 Zákona dne 7. 8. 2017. Do obchodního rejstříku byl Fond zapsán dne 17. 8. 2017, statut Fondu byl schválen 18. 9. 2017 a investovat začal v říjnu 2017.

Vzhledem k tomu, že Fond je oprávněn vytvářet podfondy, má každý z vytvořených podfondů vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu. V roce 2017 Fond vytvořil jediný podfond s názvem Alethes, podfond Value („Podfond“). Podfond vydal investiční akcie v hodnotě 152 mil. Kč. Podfond uskutečnil pouze 2 investice v celkovém objemu zhruba 23 mil. Kč a ke konci roku 2017 tak držel 129 mil. v hotovosti na běžném bankovním účtu.

HOSPODAŘENÍ FONDU

Řádná účetní závěrka sestavená za období od 17. 8. 2017 do 31. 12. 2017 („dále jen účetní období“) a Příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této Výroční zprávy, byly sestaveny na základě účetnictví s cílem srozumitelně podávat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace účetní jednotky. Výroční zpráva uceleně, vyváženě a komplexně informuje o vývoji výkonnosti, činnosti a stávajícím hospodářském postavení fondu tak, aby na jejím základě byli její uživatelé schopni činit ekonomická rozhodnutí.

Hospodaření Fondu skončilo za období 17. 8. 2017 do 31. 12. 2017 se ztrátou ve výši 14 tis. Kč.

STAV MAJETKU

Fond v účetním období zahájil svoji činnost. Z tohoto důvodu není možné provést pro výkaz zisku a ztráty srovnání s minulým účetním obdobím. Majetek fondu se tvořil a jeho struktura majetku se během sledovaného období příliš nezměnila, byl složen zejména z finančních prostředků, které byly v průběhu sledovaného období použity ke krytí správních nákladů.

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze k 31. 12. 2017 aktiva v celkové výši 998 tis. Kč. Ta jsou převážně tvořena zůstatky na bankovních účtech ve výši 996 tis. Kč a obchodními pohledávkami ve výši 2 tis. Kč.

PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 998 tis. Kč obsahují zejména základní kapitál ve výši 1 000 tis. Kč a ostatní pasiva ve výši 12 tis. Kč. V ostatních pasivech tvoří významnou položku dohadné účty na audit. Vlastní kapitál Fondu činí 986 tis. Kč a je tvořen základním kapitálem ve výši 1000 tis. Kč a ztrátou za účetní období 2017 ve výši 14 tis. Kč.



VÝHLED PRO ROK 2018

S ohledem na aktuální situaci na trzích charakterizovanou vysokými cenami investičních aktiv a zvýšenou volatilitou bude Fond nadále držet vysoký objem hotovosti. V souladu se svou investiční strategií bude Fond selektivně investovat především do veřejně obchodovaných akcií kvalitních firem v Evropě a USA a postupně tak budovat koncentrované portfolio s cílem dosáhnout v rámci svého investičního horizontu zhodnocení výrazně nad úrovní dlouhodobých úrokových sazeb.

V Praze dne 24. dubna 2018



Alethes investiční fond SICAV a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

Ing. Ondřej Horák

pověřený zmocněnec



Alethes investiční fond SICAV a.s.

AMISTA investiční společnost, a.s.

Václav Podzimek

pověřený zmocněnec

Účetní závěrka k 31. 12. 2017

Alethes investiční fond SICAV a.s.

Účetní jednotka: Alethes investiční fond SICAV a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8

IČO: 063 56 273

Předmět podnikání: činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 24. 4. 2018

ROZVAHA k 31.12.2017

tis. Kč	Poznámka	31.12.2017	17.08.2017
AKTIVA			
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	996	1 000
	v tom: a) splatné na požádání	996	0
11	Ostatní aktiva	2	0
Aktiva celkem		998	1 000

tis. Kč	Poznámka	31.12.2017	17.8.2017
PASIVA			
4	Ostatní pasiva	12	0
8	Základní kapitál	1 000	1 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	1 000	1 000
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-14	0
16	Vlastní kapitál	986	0
Pasiva celkem		998	1 000

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 31.12.2017

v tis. Kč	Podrozvahová aktiva	Poznámka	31.12.2017	17.8.2017
	Podrozvahová aktiva		998	1 000
8	Hodnoty předané k obhospodařování	8	998	1 000

Účetní jednotka: Alethes investiční fond SICAV a.s.
 Sídlo: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8
 IČO: 063 56 273
 Předmět podnikání: činnost investičního fondu
 kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 24. 4. 2018

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY za období od 17.8.2017 do 31.12.2017

tis. Kč	Poznámka	17.8.2017 - 31.12.2017
9 Správní náklady	9	-14
b) ostatní správní náklady		-14
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-14
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-14

Přehled o změnách vlastního kapitálu za období od 17.8.2017 do 31.12.2017

v tis. Kč	Základní kapitál	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 17.8.2017	1 000	0	1 000
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	-14	-14
Podíly na zisku	0	0	0
Zvýšení základního kapitálu	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2017	1 000	-14	986



Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2017

Účetní jednotka vznikla v roce 2017, proto nejsou uvedeny srovnatelné údaje pro položky výkazu zisku a ztráty za předchozí účetní období. Jako rozhodné datum pro uvedení srovnatelných údajů pro položky rozvahy je stanoveno datum založení Fondu.

Alethes investiční fond SICAV a.s.

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

Alethes investiční fond SICAV a.s. (dále jen „Fond“), IČO 063 56 273, byl založen během sledovaného období. Fond je oprávněn vytvářet podfondy. V roce 2017 vytvořil jediný podfond s názvem Alethes, podfond Value. Ve sledovaném období Fond nastartoval svoji činnost.

Vznik Fondu

Fond byl založen podle zakladatelské listiny, v souladu se zákonem č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, a se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 17. 8. 2017.

Předmět podnikání Fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky čj. 2017/109361/CNB/570 ze dne 8. 8. 2017, které nabylo právní moci dne 7. 8. 2017.

Sídlo Fondu

Pobřežní 620/3
Praha 8
PSČ 186 00
Česká republika

Statutární orgán Fondu

Jediný člen představenstva: AMISTA investiční společnost, a.s. (od 17. 8. 2017)
IČO: 274 37 558
Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: Ing. Ondřej Horák, Ing. Petr Janoušek

Statutárním orgánem Fondu je jediný člen představenstva, kterému přísluší obchodní vedení Fondu, a který zastupuje Fond. Jediný člen představenstva se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy, stanovami a statutem Fondu. Jediný člen představenstva disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí České národní banky o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Zmocněnci jediného člena představenstva disponují předchozím souhlasem České národní banky k výkonu své funkce. Každý pověřený zmocněnec může jednat samostatně.

Předseda dozorčí rady:	Dalibor Dědek narozen 21. června 1957 Mšenská 3929/14, Mšeno nad Nisou, 466 04, Jablonec nad Nisou	(od 17. 8. 2017)
Člen dozorčí rady:	Ing. Václav Podzimek narozen 13. června 1970 Puškinova 53, Liberec XXIV-Pilínkov, 463 12, Liberec	(od 17. 8. 2017)
Člen dozorčí rady:	Jan Šuma narozen 15. září 1969 Za Humny 405, 463 31 Mníšek	(od 17. 8. 2017)

Dozorčí rada určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu a dohlíží na jeho řádný výkon, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady, nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti jediného člena představenstva či jiného orgánu Fondu. Dozorčí rada se skládá ze tří členů, voleného valnou hromadou.

Změny v obchodním rejstříku

V průběhu účetního období byly v obchodním rejstříku zapsány pouze skutečnosti související se vznikem Fondu.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato Účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou MF ČR č. 501 ze dne 6. 11. 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Akcie Fondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Fondu a/nebo v příslušných podfondech vytvořených Fondem. Fond se řídí svým statutem.

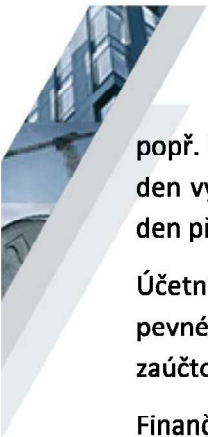
Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná, za období od 17. 8. 2017 do 31. 12. 2017. S ohledem na skutečnost, že Fond vznikl dne 17. 8. 2017, není možné provést pro výkaz zisku a ztráty srovnání s minulým účetním obdobím. Jako rozhodné datum pro uvedení srovnatelných údajů pro položky rozvahy je stanoveno datum založení fondu.

2 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka společnosti byla sestavena na principu nepřetržitého a časově neomezeného trvání účetní jednotky a byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

A. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby,



popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

B. Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky určené k investování jsou při vzniku oceňovány reálnou hodnotou navýšenou o transakční náklady.

Stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování vychází primárně z hodnoty stanovené znaleckým posudkem.

Poskytnuté úvěry a zápůjčky jsou vykazovány v účetní zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky tak, aby zobrazily současnou hodnotu odhadované zpětně získatelné hodnoty.

C. Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu Účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán ve Výkazu zisku a ztráty jako Zisk nebo ztráta z finančních operací.

D. Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň z titulu změny ocenění investičního majetku.

E. Spřízněné strany

Fond definoval své spřízněné strany v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran následovně:

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

- i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným ovládáním s účetní jednotkou (jde o mateřské podniky, dceřiné podniky a sesterské podniky);
- ii) má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv; nebo
- iii) spoluovládá takovouto účetní jednotku;

- b) strana je přidruženým podnikem účetní jednotky;
- c) strana je společným podnikem, ve kterém je účetní jednotka spoluvlastníkem;
- d) strana je členem klíčového managementu účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku;
- e) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno a) nebo d);
- f) strana je účetní jednotkou, která je ovládána, spoluovládána nebo má na ni podstatný vliv přímo nebo nepřímo jakýkoliv jednotlivec patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednotlivec.

Transakce mezi spřízněnými stranami je převod zdrojů, služeb nebo závazků mezi spřízněnými stranami bez ohledu na to, zda je účtována cena.

3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané fondem za období od 17. 8. 2017 do 31. 12. 2017 se nezměnily.

4 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč	31.12.2017	17.8.2017
Zůstatky na běžných účtech	996	1 000
Celkem	996	1 000

Zůstatky na běžných účtech představují vklady na bankovním účtu vedený ČSOB v české měně.

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31.12.2017	17.08.2017
Ostatní pohledávky	2	0
Celkem	2	0

Ostatní aktiva představují pohledávku, kterou má fond vůči Podfondu v hodnotě 2 tis. Kč (17. 8. 2017: 0 tis. Kč) z titulu správy cenných papírů.

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31.12.2017	17.8.2017
Dohadné účty	12	0
Celkem	12	0

Ostatní pasiva představují dohadné položky na audit ve výši 12 tis Kč (17. 8. 2017: 0 tis. Kč).

7 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál je zcela splacen. Fond vydal akcie související se založením Fondu. Jednalo se o 1 000 ks zakladatelských akcií na jméno, v listinné podobě bez jmenovité hodnoty.

Jméno	IČO	Počet akcií (ks)	Celková jmenovitá hodnota (Kč)	Podíl na fondu (%)
JABLO GRO s.r.o.	14864959	400	400 000	40%
Fyzická osoba 1		300	300 000	30%
Fyzická osoba 2		300	300 000	30%
Celkem		1 000	1 000 000	100%

K 31. 12. 2017 má fond tři akcionáře.

8 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31.12.2017	17.8.2017
Aktiva	998	1 000
Celkem	998	1 000

Fond v účetním období předal hodnoty k obhospodařování ve výši 998 tis. Kč (17. 8. 2017: 1 000 tis. Kč).

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	17.8.2017 - 31.12.2017
Náklady na audit	-12
Ostatní správní náklady	-2
Celkem	-14

Správní náklady představují poplatek za přidělení ISIN ve výši 2 tis. Kč a náklady na audit statutární účetní závěrky ve výši 12 tis. Kč.

10 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKY

A. Splatná daň z příjmů

Fond vykázal ve sledovaném období ztrátu a z tohoto důvodu se za období od 17. 8. 2017 do 31. 12. 2017 nebude platit žádná daň z příjmů.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Ve sledovaném období nebyl vyčíslen žádný odložený daňový závazek ani pohledávka.

11 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Všechny transakce se spřízněnými stranami jsou založeny na podmínkách shodných s transakcemi s nespřízněnými stranami.

12 HODNOCENÍ RIZIK

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika nejméně v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž míra je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

Riziko nedostatečné likvidity je řízeno prostřednictvím sledování vzájemné vyváženosti objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky.

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech.

RIZIKO LIKVIDITY

Zbytková splatnost majetku a dluhů Fondu

2017

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
K 31. 12. 2017						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	996	0	0	0	0	996
Pohledávky za nebankovními subjekty	2	0	0	0	0	2
Celkem	998	0	0	0	0	998
Ostatní pasiva	12	0	0	0	0	12
Vlastní kapitál	0	0	0	0	986	986
Celkem	12	0	0	0	986	998
GAP	986	0	0	0	-986	0
Kumulativní GAP	986	986	986	986	0	0

ÚROKOVÉ RIZIKO

Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu

2017

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Neúročeno	Celkem
K 31. 12. 2017						
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	996	0	0	0	0	996
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	2	2
Celkem	996	0	0	0	2	998
Ostatní pasiva	0	0	0	0	12	12
Vlastní kapitál	0	0	0	0	986	986
Celkem	0	0	0	0	998	998
GAP	996	0	0	0	-996	0
Kumulativní GAP	996	996	996	996	0	0

MĚNOVÉ RIZIKO

Fond drží všechny svůj majetek a závazky v české měně a nevystavuje se žádnému měnovému riziku.

13 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této Přílohy k účetní závěrce došlo k zápisu do obchodního rejstříku nového člena dozorčí rady. Jedná se o pana Ing. Filipa Otruby, zapsaného dne 9. března 2018. Dále došlo k výmazu Ing. Petra Janouška jako pověřeného zmocněnce a došlo k zápisu pana Václava Podzimka jako pověřeného zmocněnce. Jednání pověřených zmocněnců bylo změněno na následující:

„Společnost zastupuje vždy jediný člen představenstva prostřednictvím svého pověřeného zmocněnce či více pověřených zmocněnců. Zmocněnci mohou zastupovat zmocnitele pouze společně.“

S účinností k 1. 1. 2018 došlo ke změně statutu a byly přesunuty veškeré náklady z neinvestiční části na Podfond.

Nenastaly žádné další významné následné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2017.



Alethes investiční fond SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec



Alethes investiční fond SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
Václav Podzimek
pověřený zmocněnec

Zpráva o vztazích

1 ÚVOD

Zpráva o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou za účetní období od 17. 8. 2017 do 31. 12. 2017 (dále jen „účetní období“) dle ust. § 82 zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích.

2 STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba

Alethes investiční fond SICAV

se sídlem Pobřežní 620/3, Karlín, 186 00 Praha 8

IČO: 063 56 273

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 22759

Ovládající osoba

JABLO GRO s.r.o.

Se sídlem Pod Skalkou 4567/33, 466 01 Jablonec nad Nisou

IČO 148 64 959

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Ústí nad Labem, oddíl C, vložka 141

3 ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY

Ovládaná osoba je obchodní společností ovládanou Ovládající osobou ze 40%, která realizuje investiční politiku v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

4 ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládaná osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. ovládá majetkový podíl na ovládané osobě.

5 PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Dne 22. 9. 2017 byla mezi Ovládající a Ovládanou osobou uzavřena Rámcová smlouva o vydávání a zpětném odkupu cenných papírů, na jejímž základě Ovládající osoba získala dne 11. 10. 2017 150 mil. investičních akcií třídy A podfondu Alethes, podfond Value vydaných Ovládanou osobou.

V účetním období nebylo učiněno žádné jiné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

6 PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI A POSKYTNUTÉ PLNĚNÍ

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v účetním období

- S výjimkou výše zmíněné Rámcové smlouvy o vydávání a zpětném odkupu cenných papírů nebyly uzavřeny žádné jiné smlouvy

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- Nebyly uzavřeny žádné smlouvy

Fond vznikl ve sledovaném účetním období a z toho důvodu nebyly uzavřeny žádné smlouvy v předešlých účetních obdobích.

7 POSOUZENÍ ÚJMY VZNIKLÉ OVLÁDANÉ OSOBE

Ovládané osobě v účetním období nevznikla žádná újma vyplývající z vztahů uvedených výše.

8 ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD ZE VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

9 PROHLÁŠENÍ

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 24. 4. 2018



Alethes investiční fond SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec



Alethes investiční fond SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
Václav Podzimek
pověřený zmocněnec