

Výroční zpráva

2021/2022

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons



Obsah

Čestné prohlášení	3
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí	4
Profil Podfondu a skupiny	8
Účetní závěrka k 30. 6. 2022	14
Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2022.....	16
Zpráva auditora	40

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	ViDa Capital SICAV a.s. IČO: 117 57 612, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546
Podfond	ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons, NID: 751 62 652
Účetní období	Období od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Podfondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Podfondu.

V Praze dne 31. 10. 2022

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněnec

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	ViDa Capital SICAV a.s. IČO: 117 57 612, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546
Podfond	ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons, NID: 751 62 652
Účetní období	Období od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022

Rok 2022 byl v každém ohledu rokem mimořádných změn geopolitické situace, které se zásadně propály do nejistoty ve společnosti, ve firmách, a tedy i na kapitálových trzích. Hlavními normotvornými silami, které na trhu a společnosti způsobovaly pokřivení ještě nedávno platného statutu quo byly z pohledu investiční strategie fondu dvě skupiny faktorů. První skupinou jsou bezprostřední události, kterými jsou hlavně vojenská invaze Ruska na Ukrajinu, která začala 24. února a s tím související společenské a ekonomické efekty a také opatření dalších zemí světového společenství. Druhou a mnohem důležitější skupinou jsou dlouhodobé a méně viditelné trendy, mezi které řadíme hlavně stupňující se soupeření světových velmocí o zdroje a zvyšující se riziko dluhové krize. Právě vojenská invaze na Ukrajinu a její důsledky zapůsobilý v roce 2022 jako urychlovač na jindy dlouhodobé a spíše pozvolné trendy. Konkrétně řečeno tedy měly na taktiku realizace investiční strategie fondu a na výsledky investiční strategie hlavní vliv především tyto faktory. Zvýšená volatilita na trzích s předními investičními aktivy a pokles většiny hlavních akciových indexů, zvýšená inflace na úrovni zemí Evropské Unie a USA, zvyšování úrokových sazeb v ČR, Eurozóně a USA, změny na devizových trzích, a to především ve vztahu k posilování dolaru.

1. ČINNOST PODFONU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Po celé účetní období existoval v rámci struktury fondu ViDa Capital SICAV a.s. jediný podfond s názvem All Seasons, ve kterém se odehrávaly prakticky všechny aktivity celého fondu. Investiční strategie podfondu All Seasons byla v uplynulém období realizována v souladu se Statutem fondu a se zodpovědným zohledněním všech výše popsaných faktorů. V tomto smyslu podfond All Seasons po celé uplynulé období držel největší část aktiv v hotovosti. V prvním kvartále roku 2022 byly provedeny všechny hlavní devizové operace fondu, mezi které patřilo především směna CZK do EUR a USD, a to s cílem disponovat dostatečnými prostředky v adekvátní měně pro případně investiční operace. Načasování devizových obchodů se ukázalo jako mimořádně vhodné, a to především s ohledem na následné zásadní posílení USD vůči CZK. Podfond v souladu se svým Statutem a definovanou investiční strategií, jakož i na základě investiční analýzy provedl všechny své hlavní nákupy investičních nástrojů na kapitálových trzích v období únor až duben roku 2022. V souladu se strategií byla do investičních nástrojů alokována pouze část celkových finančních prostředků, a to hlavně s ohledem na možnost flexibility při dalším vývoji trhu. Hotovostní prostředky fondu byly po celé uplynulé období pravidelně zhodnocovány skrze terminované obchody ve spolupráci s bankou ČSOB, která je také depozitářem fondu. Tímto způsobem bylo možno v

uplynulém období na jedné straně alokovat část prostředků v souladu s investiční strategií fondu a na straně druhé držet hotovost a tuto díky zvýšeným úrokovým sazbám zhodnocovat a tím mít také možnost v případě nutnosti vstoupit na trh.

Je možné uzavřít hodnocením, že fond ViDa SICAV a.s. a jeho podfond All Seasons po celé uplynulé období plnil své stanovené cíle, a to hlavně v kontextu zásadních změn na globální geopolitické i ekonomické úrovni a s tím související nebývalou volatilitou na trzích. Všechny investiční aktivity směřovaly do současného chtěného stavu, kdy podfond na jedné straně disponuje značnou finanční hotovostí pro provádění nákupů investičních nástrojů v budoucnosti a na straně druhé byly začátkem roku 2022 realizovány všechny důležité investiční operace pro vybudování základu portfolia.

1.1. HOSPODAŘENÍ PODFONDU A SKUPINY FONDU

Věrný a poctivý obraz o hospodaření Podfondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období, která je ověřena externím auditorem. Zpráva auditora tvoří nedílnou součást výroční zprávy.

Podfond je účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu. O majetkových poměrech Podfondu, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, že umožnilo sestavení účetní závěrky samostatně za Podfond. Samostatně za Podfond je také sestavena tato výroční zpráva. Podfond nemá právní osobnost, proto jsou informace vztahující se k jeho orgánům obsaženy ve výroční zprávě Fondu.

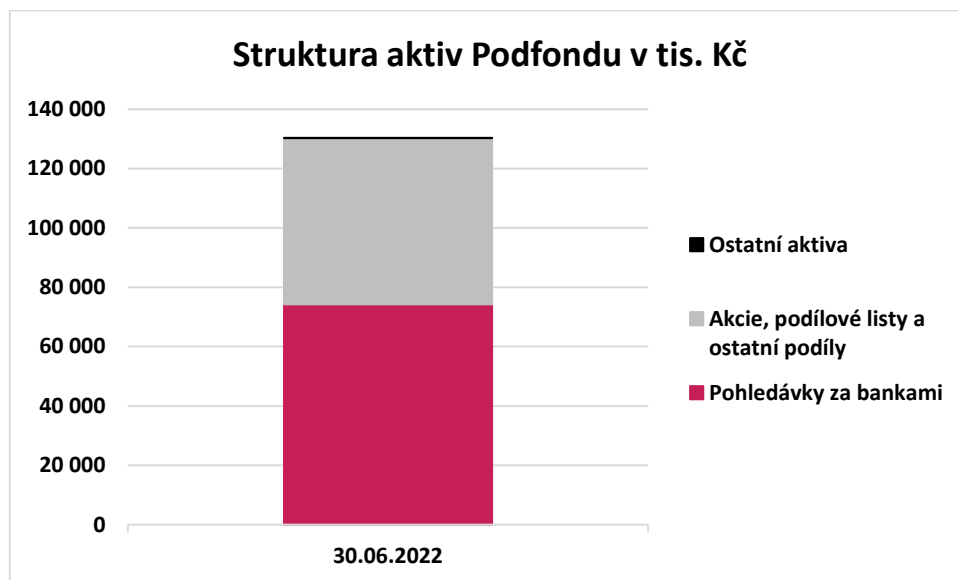
Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši -5 275 tis. Kč. Ztráta je tvořena zejména výnosy a náklady z finančních operací. Významným faktorem, který ovlivňoval hospodaření Podfondu v Účetním období, bylo tržní přecenění držených ETF.

1.2. STAV MAJETKU PODFONDU A SKUPINY FONDU

Portfolio Podfondu je financováno z 98,38 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy. Z 1,62 % je majetek Podfondu kryt krátkodobými cizími zdroji (zejména závazky z obchodních vztahů a ostatními pasivy).

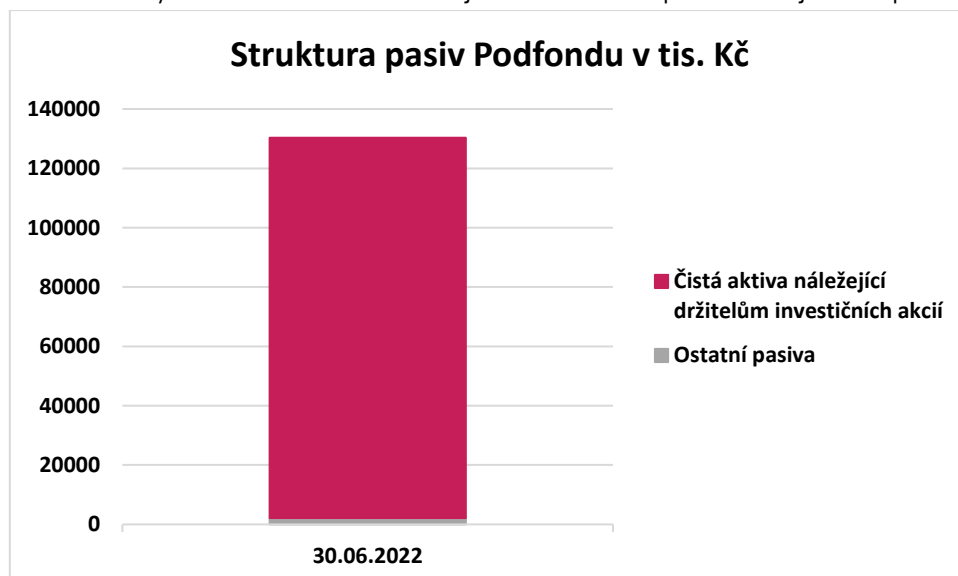
AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 130 310 tis. Kč. Ta jsou tvořena především drženými cennými papíry o hodnotě 56 052 tis. Kč a vklady na bankovních účtech ve výši 74 248 tis. Kč. Hodnoty za srovnávací období nejsou zobrazena, protože se jedná o první účetní období.



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 130 310 tis. Kč jsou tvořena zejména závazky z emitovaných investičních akcií ve výši 133 475 tis. Kč, ostatními pasivy 2 110 tis. Kč a hospodářským výsledkem běžného období ve výši -5 275 tis. Kč. Hodnoty za srovnávací období nejsou zobrazena, protože se jedná o první účetní období.



2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Do následujícího období vstupujeme s nebývalou ostražitostí a celkově velmi opatrným investičním pohledem i očekáváním. Jsme přesvědčeni, že na pozadí pokračující vojenské invaze Ruska na Ukrajinu bude i budoucí období nadále formováno především geopolitickým soupeřením světových velmocí, čímž myslíme hlavně vztah USA a Číny. Právě tento faktor bude hrát klíčovou roli i ve sféře ekonomiky, a hlavně rozhodování firem o svých dodavatelských řetězcích, lokalitách výroby koncových produktů, a především v jejich rozhodování o investicích do nových technologií a způsobů získávání konkurenčních výhod. Skutečnosti naznačují, že soupeření mezi USA a Čínou bude v příštím období dostávat jasnější obrysy a může mít zásadní vliv na dění na kapitálových trzích, a tedy toto dění bude také klíčové pro realizaci investiční strategie fondu ViDa Capital SICAV a.s. a jeho podfondu All Seasons.

Se zvýšenými obavami budeme v dalším období pohlížet také na dluhové cenné papíry, a to s ohledem na riziko, že by se mohla zvyšovat pravděpodobnost dluhové krize. Tím rozumíme především oslabující se schopnost vlád předních světových ekonomik kontrolovat svůj dluh a dlouhodobě zdravě hospodařit. Právě kombinace zvyšujícího se napětí ve společnosti, které je v těžkých dobách mimo jiné poháněno strachem jednotlivců o ekonomickou prosperitu může nutit vlády i nadále vynakládat nepřiměřené prostředky na finanční masové podpory a výdaje podobného charakteru. Jako vysoce pravděpodobné vidíme do budoucího období snahy vlád i firem o restrukturalizaci svých dluhů, pokusy o změnu daňových pravidel a v krajním případě také masové odpouštění dluhů na různých úrovních. Všechny tyto případné události budou mít zásadní vliv na bohatství jednotlivců i firem a mohou vést ke snižování důvěry veřejnosti nejen k aktuálnímu peněžnímu systému ale v krajním případě také ve snižování důvěry v koncept papírových a elektronických peněz jako takových.

Vědomi si nejistoty a rizik, kterým v budoucím období budeme čelit bereme také ve vážnost historické souvislosti a prověřené investiční principy. I přes opatrný pohled na nejbližší budoucí období zůstáváme investičně pozitivní pro skutečně dlouhodobý výhled. Právě proto se budeme i v dalším období držet investiční strategie a principů diverzifikace, a zatímco na jedné straně budeme zohledňovat krátkodobé události a faktory, dlouhodobě vyhlížíme příležitosti pro další alokaci prostředků fondu do investičních nástrojů. Pro další období proto čekáme, že na úrovni podfondu All Seasons budeme i nadále držet současné finanční prostředky, avšak pravděpodobnost, že okolnosti umožní provádět další zajímavé nákupy investičních nástrojů se věříme bude zvyšovat.

V Praze dne 31. 10. 2022

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva
Ing. Ondřej Horák
pověřený zmocněncem

Profil Podfondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons

Identifikační údaje:

NID: 751 62 652

IČO Fondu: 117 57 612

Sídlo:

Ulice: V celnici 1031/4

Obec: Praha

PSČ: 110 00

Vznik:

Podfond je v souladu s ust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 9. 6. 2021 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546 dne 24. 8. 2021.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00, tel: 226 233 110. Webové stránky Podfondu jsou www.amista.cz/povinne-informace.html

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou dne 25. 8. 2021 rozhodnutím představenstva Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen dozorčí radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 30. 8. 2021.

A. Akcie:

Akcie: 132 668 179 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy A**)

1 000 000 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie **třídy Z**)

Čistý obchodní majetek: 128 200 tis. Kč

B. Orgány Podfondu

Představenstvo **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 24. 8. 2021)
IČO: 274 37 558
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby **Ing. Ondřej Horák**, pověřený zmocněnec

(od 24. 8. 2021)

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo má jediného člena.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Člen dozorčí rady:

Petra Rychnovská

(od 24. 8. 2021)

narozena: 08. prosince 1978

vzdělání: vysokoškolské

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy.

2. ÚDAJE O ZMĚNÁCH SKUTEČNOSTÍ ZAPISOVANÝCH DO OBCHODNÍHO REJSTŘÍKU, KE KTERÝM DOŠLO BĚHEM ÚČETNÍHO OBDOBÍ

Podfond jako účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu nemá právní osobnost, proto ani není zapisován do obchodního rejstříku.

3. ÚDAJE O INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, KTERÁ V ÚČETNÍM OBDOBÍ OBHOSPODAŘOVALA PODFOND

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

AMISTA IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9 ze dne 19. 9. 2006, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. b) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Podfond činnosti dle statutu Fondu, resp. Podfondu. Jednalo se např. o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Podfondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

Portfolio manažer AMISTA IS

Portfolio manažer

Radim Vitner

narozen: 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner je zaměstnán ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer

Ing. Robert Mocek

narozen: 1961

vzdělání: Vysoká škola dopravy a spojů, Žilina, fakulta Provozně-ekonomická

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer

Vojtěch Ruffer, MSc.

narozen: 1995

vzdělání: Vrije Universiteit Amsterdam, obor Finance

Do AMISTA IS nastoupil jako absolvent magisterského studia na Vrije Universiteit v Amsterdamu. Vystudoval obor Finance se zaměřením na kapitálové trhy, oceňování aktiv a finanční deriváty. Před studiem v Nizozemsku pracoval v Raiffeisenbank, a.s. na oddělení Corporate Development, které se specializovalo na zlepšování interních procesů, projektový management a analytickou podporu obchodním útvarům a vyššímu managementu banky.

Portfolio manažer

Ing. Michal Kusák, Ph.D.

narozen: 1973

vzdělání: VŠE Praha, program Mezinárodní obchod, Podniková ekonomika a management

Do AMISTA IS nastoupil po více jak dvaceti letech zkušeností v oblasti řízení investic a podnikových financí. V průběhu své kariéry pracoval jako konzultant fúzí a akvizic (M&A), na transakcích financovaných korporátním i privátním kapitálem (private equity). Naposledy působil v přední mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. a v oblasti řízení rizik u společnosti Aon Central and Eastern Europe a.s.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

Obchodní firma: Československá obchodní banka, a. s. (od 5. 10. 2021)
Sídlo: Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57
IČO: 000 01 350

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

V Účetním období pro Podfond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby, Podfond neměl hlavního podpůrce.

6. ÚDAJE O OSOBÁCH, KTERÉ BYLY DEPOZITÁŘEM POVĚŘENY ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU PODFONDU, POKUD JE U TĚCHTO OSOB ULOŽENO NEBO TĚMITO OSOBAMI JINAK OPATROVÁNO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Podfondu.

7. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU

AMISTA IS jako obhospodařovatel Podfondu uvádí v předepsaném členění přehled o mzdách, úplatách a obdobných příjmech svých pracovníků a vedoucích osob ve své výroční zprávě. Participace Podfondu na těchto úplatách je zahrnuta v úplatě investiční společnosti za poskytování služeb obhospodařování Podfondu.

Fond nevyplatil z majetku Podfondu v Účetním období obhospodařovateli žádné odměny za zhodnocení kapitálu.

8. ÚDAJE O ÚPLATÁCH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB VYPLÁCENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM PODFONDU PRACOVNÍKŮM NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM FONDU S PODSTATNÝM VLIVEM NA RIZIKOVÝ PROFIL PODFONDU

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem z majetku Podfondu v Účetním období vyplaceny.

9. IDENTIFIKACE MAJETKU, JEHOŽ HODNOTA PŘESAHUJE 1 % HODNOTY MAJETKU PODFONDU

Majetek Podfondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky na běžných účtech ve výši 54 250 tis. Kč, termínovaným vkladem v hodnotě 19 998 tis. Kč, drženými ETF ve výši 56 052 tis. Kč.

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

11. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI OCHRANY ŽIVOTNÍHO PROSTŘEDÍ A PRACOVNĚPRÁVNÍCH VZTAZÍCH

Podfond jako účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

Jelikož je Podfond účetně a majetkově oddělenou částí jmění Fondu, nebyl v Podfondu v Účetním období zaměstnán žádný zaměstnanec.

12. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRAŇIČÍ

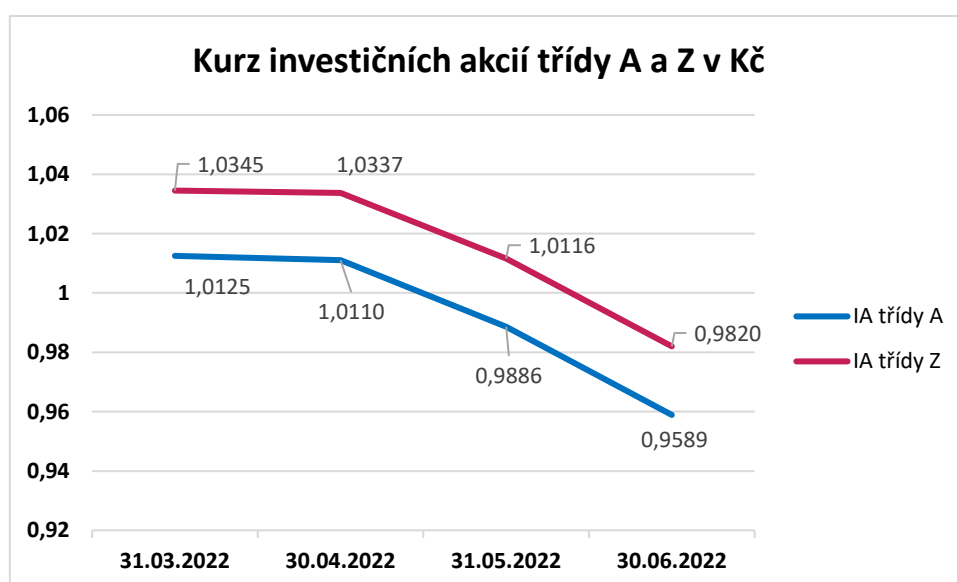
Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

13. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:

30. 06. 2022

Fondový kapitál Podfondu (Kč):	128 200 352,06
Počet emitovaných investičních akcií třídy A v oběhu ke konci Účetního období (ks):	132 668 179
Počet emitovaných investičních akcií třídy Z v oběhu ke konci Účetního období (ks):	1 000 000
Počet vydaných investičních akcií třídy A v Účetním období (ks):	132 668 179
Počet vydaných investičních akcií třídy Z v Účetním období (ks):	1 000 000
Počet odkoupených investičních akcií třídy A v Účetním období (ks):	0
Počet odkoupených investičních akcií třídy Z v Účetním období (ks):	0
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii třídy A (Kč):	0,9589
Fondový kapitál Podfondu na 1 akcii třídy Z (Kč):	0,9820



Podfond má měsíční oceňovací období, kdy hodnoty konkrétních tříd akcií je zobrazen na grafu výše.

14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU

V průběhu Účetního období došlo ke změně statutu dne 2. 9. 2021.

15. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nenastaly žádné skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

16. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Podfondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy a zprávu nezávislého auditora. Zpráva o vztazích je vypracována na úrovni Fondu.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky.

Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

Účetní závěrka k 30. 6. 2022

Účetní jednotka: ViDa Capital SICAV a.s.,
 podfond All Seasons
 Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1, PSČ
 110 00
 NID: 751 62 652
 Předmět podnikání: činnost investičního fondu
 kvalifikovaných investorů
 Okamžik sestavení účetní závěrky: 31. 10. 2022

ROZVAHA k 30. 6. 2022

tis. Kč		Poznámka	30. 6. 2022
	AKTIVA		
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		74 248
	v tom: a) splatné na požádání	6.B	54 250
	b) ostatní pohledávky	6.B	19 998
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	6.C	56 052
11	Ostatní aktiva	6.D	10
	Aktiva celkem		130 310

tis. Kč		Poznámka	30. 6. 2022
	PASIVA		
4	Ostatní pasiva	6.E	2 110
	Cizí zdroje celkem		135 585
	obdobu kapitálových fondů	6.F	133 475
	obdobu zisku nebo ztráty za účetní období	6.F	-5 275
	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií		128 200
	Pasiva celkem		130 310

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

k 30. 6. 2022

v tis. Kč		Poznámka	30. 6. 2022
	Podrozvahová aktiva		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	9	130 310

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022

tis. Kč		Poznámka	od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	7.A	1 214
3	Výnosy z akcií a podílů		69
	v tom: c) ostatní výnosy z akcií a podílů	7.B	69
4	Výnosy z poplatků a provizí	7.C	25
5	Náklady na poplatky a provize	7.D	-30
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7.E	-4 313
9	Správní náklady		-2 230
	b) ostatní správní náklady	7.F	-2 230
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-5 265
23	Daň z příjmů	7.G	10
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-5 275

PŘEHLED O ZMĚNÁCH ČISTÝCH AKTIV NÁLEŽEJÍCÍ DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ

od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 30. 8. 2021	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	-5 275	-5 275
Emise akcií	133 475	0	133 475
Zůstatek k 30. 6. 2022	133 475	-5 275	128 200

Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2022

PRO ÚČELY VÝROČNÍ ZPRÁVY MAJÍ NIŽE UVEDENÉ POJMY NÁSLEDUJÍCÍ VÝZNAM:

AMISTA IS	AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
ČNB	Česká národní banka
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	ViDa Capital SICAV a.s., IČO: 117 57 612, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546
Podfond	ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons, NID: 75162652
Účetní období	Období od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022

PRO ÚČELY VÝROČNÍ ZPRÁVY MAJÍ NIŽE UVEDENÉ PRÁVNÍ PŘEDPISY NÁSLEDUJÍCÍ VÝZNAM:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášena pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
ZDP	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

A. Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění ViDa Capital SICAV a.s., IČO: 117 57 612, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

C. Údaje o vzniku

Podfond byl vytvořen dne 25. 8. 2021 rozhodnutím člena představenstva investičního fondu kvalifikovaných investorů ViDa Capital SICAV a.s. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dne 30. 8. 2021. Byl založen na dobu neurčitou.

D. Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie třídy A (růstové): 132 668 179 kusů investičních akcií
Forma: zaknihovaný cenný papír na jméno

Akcie třídy Z (zakladatelské) 1 000 000 kusů investičních akcií
Forma: zaknihovaný cenný papír na jméno

E. Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního Podfondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2021/088509/CNB/570, které nabylo právní moci dne 30. 8. 2021.

F. Sídlo Podfondu

V celnici 1031/4
Nové Město, Praha 1
PSČ 110 00
Česká republika

G. Identifikační údaje:

NID: 751 62 652
DIČ: CZ685696582

H. Statutární orgány Fondu

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons je bez právní subjektivity. Statutární orgán Podfondu je vykonáván statutárním orgánem Fondu ViDa Capital SICAV a.s., jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat tento investiční Podfond. Samotný Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněna obhospodařovat a administrovat tento investiční fond. Touto osobou je společnost AMISTA investiční společnost, a.s.



Představenstvo

člen představenstva: AMISTA investiční společnost, a.s. (od 24. 8. 2021)
IČO: 274 37 558
Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00 (od 24. 8. 2021)

Zastoupení právnické osoby: Ing. Ondřej Horák

Dozorčí rada

Člen dozorčí rady: Petra Rychnovská (od 24. 8. 2021)
narozena 08.12. 1978
Tychonova 263/12, Hradčany, 160 00 Praha 6

I. Obhospodařovatel a administrátor

Obhospodařovatelem Fondu, resp. Podfondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a jeho administrátorem (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je na základě smlouvy o výkonu funkce a na základě smlouvy o administraci AMISTA IS.

V průběhu účetního období AMISTA IS vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu, resp. Podfondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.

Fond neměl ve sledovaném Účetním období zaměstnance. Fond, resp. Podfond je plně obhospodařován AMISTA IS. Vedle obhospodařování majetku Fondu, resp. Podfondu AMISTA IS provádí i administraci Fondu, resp. Podfondu. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu, resp. Podfondu, realizuje AMISTA IS svými zaměstnanci.

J. Změny v obchodním rejstříku

Samotný Podfond není zapsán v obchodním rejstříku. V obchodním rejstříku je zapsán pouze ViDa Capital SICAV a.s. Případné změny v obchodním rejstříku jsou uvedeny ve výroční zprávě Fondu za období 2021/2022.

K. Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky anebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků anebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocení aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do ETFs (Exchange Traded Funds), zejména



obchodovaných na trzích v Evropě a USA a podílových fondů. Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b ZDP více než 90 % hodnoty svého majetku do regulovaných cenných papírů a investičních nástrojů kolektivního investování a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Podfond má vlastní investiční strategii a vlastní statut. Investiční strategie a investiční cíle podfondu jsou podrobněji specifikovány ve statutu podfondu.

L. Informace k účetní závěrce

Od data vytvoření Podfondu obhospodařovatel o jmění Podfondu účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se Zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. 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.

Podfond vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle IAS/IFRS.

Tato účetní závěrka je zpracována v souladu s požadavky VoÚBFI, na uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce. Na základě VoÚBFI účinné od 1. ledna 2018, resp. 1. ledna 2021 pro Podfond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od svého vzniku pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle IFRS.

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 30. 6. 2022 za Účetní období.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

V souladu s § 187 ZISIF se účetní závěrka podfondu ověřuje auditorem.

Podfond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a Zákona o účetnictví a je kategorizován podle § 1b odst. 1 Zákona o účetnictví jako malá účetní jednotka.

Předkládaná účetní závěrka Podfondu je nekonsolidovaná. Podfond nemá v souladu s § 22 Zákona o účetnictví povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za období od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022.



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.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu sjednání obchodu – datum, kdy se Podfond zavázal koupit aktivum.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Podfond uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nespĺňoval kritéria k odúčtování, pak Podfond o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užítky z vlastnictví.

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Podfonde vznikne nárok.

Finanční závazky

Vzniky nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu sjednání obchodu.

Podfond zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti.

Podfond vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Směna se stávajícím dlužníkem a věřitelem dluhového nástroje s podstatně rozdílnými podmínkami se zobrazuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku.

B. Finanční aktiva

Podfond před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak držaných cenných papírů, a stanoví, zda se jedná o dluhové finanční aktivum nebo kapitálový nástroj. Kapitálovým nástrojem je smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejích závazků.

V případě, že Podfond drží investiční akcie nebo podílové listy, kdy na svou žádost má právo na odkup těchto cenných papírů, investiční akcie nebo podílové listy představují smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum a bude se tak zpravidla jednat o dluhové finanční aktivum.

Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

Položka „Pohledávka za bankami a družstevními záložnami“ obsahuje zejména běžné účty, termínové vklady, poskytnuté úvěry, poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky u centrálních bank, bank nebo družstevních záložen.

Podfond klasifikuje své investice do dluhových finančních aktiv na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a na základě charakteristik smluvních peněžních toků plynoucích z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravované a výkonnost vyhodnocována na základě reálných hodnot. Podfond se soustřeďuje především na informace o reálné hodnotě a využívá tuto informaci k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování.

Smluvní peněžní toky z dluhových nástrojů Podfondu jsou tvořeny zpravidla pouze jistinou a úrokem, ale přesto nejsou tyto cenné papíry klasifikované jako držené za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani jako cenné papíry držené za účelem inkasování peněžních toků a určené k prodeji. Z výše uvedeného plyne, že všechny investice do dluhových finančních aktiv Podfond klasifikuje jako finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

Zásady Podfondu vyžadují, aby AMISTA IS hodnotila informace o těchto finančních aktivech na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční aktivum reálnou hodnotou. Následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“ mimo naběhlé úroky, které jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

Kapitálová finanční aktiva

Mezi kapitálová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

Akcie, podilové listy a ostatní podily

Podfond klasifikoval kapitálová finanční aktiva – akcie – jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“). Jde o finanční aktiva určená k obchodování, která jsou vždy klasifikována jako aktiva oceňovaná reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

U finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty jsou následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva účtovány do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je vykázáno v položce „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

C. Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivatové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Podfond má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Podfond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Podfond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

D. Peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tři měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přečerpání bankovních účtů se v rozvaze vyazuje v závazcích v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“.

E. Způsoby oceňování

Majetek a dluhy Podfondu se v souladu s ust. § 196 ZISIF oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“) upravenými právem Evropské unie. Konkrétně jako východisko pro definování reálné hodnoty je zpravidla použit standard IFRS 13.

U vybraných finančních nástrojů může být reálná hodnota zejména z důvodu zanedbatelného kreditního a úrokového rizika a krátké doby splatnosti aproximována jmenovitou/naběhlou hodnotou. Jedná se zejména o:

- a) zůstatky na peněžních účtech;
- b) peněžní ekvivalenty;
- c) pohledávky a závazky s krátkou splatností.

Majetek a dluhy Podfondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Podfondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
- nezávislý znalec.

Reálná hodnota Účástí v majetku Podfondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním Fondem nebo zahraničním Fondem, který je uzavřeným investičním Fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty.

Více informací je uvedeno v odstavci Reálná hodnota.

F. Vzájemná zúčtování

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Podfondu nebo protistrany.

G. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Podfondu, bude administrátor postupovat odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy.

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období, které se účtují jako úpravy výsledků minulých let.

H. Úrokové náklady a výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

I. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

J. Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Přepočet cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku. Ostatní aktiva a závazky vyčíslené 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 a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

K. Daň z příjmu

Základ daně pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, 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 období, ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku drženého na účet Fondu. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

L. Tvorba rezerv

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Pro dosažení nejlepšího odhadu rezervy se berou v úvahu veškerá rizika a nejistoty, které nevyhnutelně provází mnoho souvisejících událostí a okolností. Budoucí události, které mohou mít vliv na částku nezbytnou k vypořádání dluhu, se zohledňují v částce rezervy v případě, že existuje dostatečně objektivní jistota, že k nim dojde. Při vyčíslení rezervy se neberou v úvahu zisky z očekávaných vyřazení aktiv, a to ani tehdy, kdy očekávaná vyřazení jsou těsně spojena s událostí, jež je příčinou tvorby rezervy.

M. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázání aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Podfond i do transakcí, kterými mu vznikají podmíněná aktiva a závazky.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

Tyto transakce Podfond sleduje, neboť představují důležitou součást jeho činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Podfond vystaven (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných v rozvaze).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Podfondu. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčíslit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, ručení apod. Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky

příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě). Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures.

N. Cenné papíry vydávané fondem

Fond vydává následující druhy kusových akcií.

Investiční akcie

Fond k Podfondech vydává 2 třídy investičních akcií:

- investiční akcie třídy A – přidělený ISIN: CZ0008047321, měna CZK (může nabýt pouze kvalifikovaný investor)
- investiční akcie třídy Z – přidělený ISIN: CZ0008047339, měna CZK (může nabýt pouze zakladatel)

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných zakladatelských akcií Fondu.

Se zakladatelskými akciemi Fondu jsou spojena zejména následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a Statutem na řízení Podfondech;
- b) na podíl na zisku z hospodaření Podfondech s investičním majetkem Podfondech;
- c) podíl na likvidačním zůstatku při zániku Podfondech s likvidací;
- d) účast na valné hromadě Fondu, pokud se jedná o záležitosti týkající se Podfondech.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající držitelům akcií Podfondech.

Podfond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných upisovatelem na účet Podfondech zřízený pro tento účel depozitářem Podfondech. Investiční akci lze vydat pouze na základě veřejné výzvy, není s nimi spojeno hlasovací právo, pokud není stanoveno obecně závazným předpisem, a není s nimi spojeno právo na řízení Fondu.

Investiční akcie, vzhledem k právu jejich odkupu na žádost Investora, splňují definici finančního závazku dle bodu 11 IAS 32 Finanční nástroje: vykazování. Podfond vyhodnotil, že emitované cenné papíry nespĺňují výjimky stanovené ve standardu IAS 32 pro jejich klasifikaci jako vlastní kapitál a Podfond tak klasifikuje své investiční akcie jako závazky. Pro zajištění věrného a poctivého obrazu v souladu s § 7 odst. 1 ZoÚ jsou emitované cenné papíry klasifikované jako finanční závazky v rozvaze vykázány v položce „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií“.

Výsledná částka položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií (Fondový kapitál)“ je základem pro výpočet hodnoty investičních akcií. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v měně (CZK nebo EUR) dle třídy investičních akcií. Tyto závazky jsou oceněny hodnotou odpovídající reálné hodnotě čistých aktiv fondu připadající na tyto investiční akcie a změna jejich hodnoty je uvedena ve výkazu zisku a ztráty v položce „Změna čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií po zdanění“. Položky „Čistá aktiva připadající na držitele emitovaných investičních akcií“ a „Změna čistých aktiv připadajících na

držitele investičních akcií po zdanění“ byly přidány do rozvahy a výkazu zisku a ztráty nad rámec struktury předepsané v příloze č. 1 vyhlášky č. 501/2002 Sb., čímž došlo k oddělení dopadu operací vztahujících se k hodnotě emitovaných investičních akcií od ostatních operací podfondu a tím i lepší srozumitelnost účetní závěrky pro uživatele finančních výkazů. Případné vyplácené podíly na zisku pak nejsou dividendami v pravém slova smyslu, ale finančním nákladem souvisejícím s emitovaným cenným papírem (tj. s finančním závazkem, který se oceňuje reálnou hodnotou do výkazu zisků a ztráty).

3. REGULATORNÍ POŽADAVKY

Fond, resp. Podfond podléhá dohledu ze strany České národní banky. Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „depozitář“) vykonává pro Fond, resp. Podfond funkci depozitáře ve smyslu § 83 ZISIF a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 5. 10. 2021.

4. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Podfondem se v období od 30. 8. 2021 do 30. 6. 2022 nezměnily, jde o první účetní období.

5. OPRAVY CHYB MINULÝCH LET A VLIV TĚCHTO OPRAV NA VLASTNÍ KAPITÁL

Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál, a to také vzhledem k tomu, že se jedná o první účetní období.

6. VÝZNAMNÉ POLOŽKY V ROZVAZE

A. Finanční nástroje

Fond zveřejňuje informace požadované účetním standardem IFRS 7 a rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové	povinně	určená
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	74 248	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	56 052	0
Ostatní aktiva	0	0	0	10	0
Celkem finanční aktiva	0	0	0	130 310	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	2 110	0
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	0	0	0	128 200	0
Celkem finanční pasiva	0	0	0	130 310	0



B. Pohledávky za bankami a za družstevními záložnami

tis. Kč	30. 6. 2022
Zůstatky na běžných účtech	54 250
Zůstatky na termínovaných vkladech	19 998
Celkem	74 248

Zůstatek na běžném účtu je tvořen zůstatkem na účtu vedeným v CZK ve výši 36 092 tis. Kč, na účtu vedeným v USD ve výši 3 350 tis. Kč a na účtu vedeným v EUR ve výši 14 808 tis. Kč.

Termínovaný vklad v nominální výši 20 000 tis. Kč byl přeceněn v souladu s účetními předpisy a je splatný 13. 7. 2022.

C. akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	30. 6. 2022
Akcie klasifikovaná jako kapitálová finanční aktiva	56 052
Celkem	56 052

Podfond ke konci sledovaného období drží akcie s právem na odkup (9 subjektů), které jsou definované jako dluhový finanční nástroj, v celkové výši 56 052 tis. Kč a byly k rozvahovému dni přeceněny dle dostupných informací o jejich aktuální (tržní) hodnotě k 30. 6. 2022.

D. Ostatní aktiva

tis. Kč	30. 6. 2022
Ostatní	10
Celkem	10

Podfond eviduje pohledávku za zahraničním správcem daně v celkové výši 10 tis. Kč. Jde o sraženou daň při výplatě dividendy, která nemohla být uplatněna v ČR.

E. ostatní pasiva

tis. Kč	30. 6. 2022
Závazky vůči investorům	1 000
Závazky za dodavateli	320
Dohadné účty pasivní	790
Celkem	2 110

Dohadné účty pasivní jsou tvořeny dohadem na audit a ve výši 121 tis. Kč, dohadem na zpracování DPPO ve výši 6 tis. Kč a dohadem na management fee ve výši 663 tis. Kč. Položka ostatní závazky ve výši 1 000 tis. Kč představuje akcie nevyemitované ke konci účetního období.

Vývoj hodnoty ostatních pasiv

	tis. Kč
Závazky k počátku sledovaného období	
Splatná hodnota závazku k 30. 8. 2021	0
Reálná hodnota k 30. 8. 2021	0
Transakce za sledované období	
Přirůstky	136 919
Odúčtování finančních závazků z toho:	134 809
Splatná hodnota závazku	134 809
Závazky ke konci sledovaného období	
Splatná hodnota závazku k 30. 6. 2022	2 110
Reálná (účetní) hodnota závazku k 30. 6. 2022	2 110

F. Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií

Součástí hodnoty Čistých aktiv je obdoba kapitálových fondů, oceňovacích rozdílů, emisního ážia, rezervních fondů, nerozdělených výsledků hospodaření minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období.

Výše závazku tak odpovídá fondovému kapitálu podle požadavků ZISIF. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v CZK, což představuje i měnu závazku. Závazek je splatný na žádost investora o odkupu investičních akcií v souladu se statutem Podfondu.

Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií – obdoba kapitálových fondů

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Na účet Podfondu jsou k datu účetní závěrky v kapitálových fondech evidovány investice v celkové výši 133 475 tis. Kč

ks	k 30. 6. 2022
Počet investičních akcií třídy A na začátku období	0
Počet vydaných investičních akcií třídy A v období	132 668 179
Počet odkoupených investičních akcií třídy A v období	0
Počet investičních akcií třídy A na konci období	132 668 179
Počet investičních akcií třídy Z na začátku období	0
Počet vydaných investičních akcií třídy Z v období	1 000 000
Počet odkoupených investičních akcií třídy Z v období	0
Počet investičních akcií třídy Z na konci období	1 000 000

Obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období

Vzhledem ke skutečnosti, že se jedná o první účetní období Podfondu, konečný zůstatek nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty je k 30. 6. 2022 nulový. Podfond v Účetním období k 30. 6. 2022 dosáhl záporného výsledku hospodaření ve výši -5 275 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období Podfondu převést na účet nerozděleného zisku nebo nerozdělené ztráty z minulých účetních období.

7. VÝZNAMNÉ POLOŽKY VE VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

A. Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Úroky z běžných účtů	607
Úroky z termínovaných vkladů	607
Celkem	1 214

Výnosy z úroků připsané na běžný účet činily k 30. 6. 2022 částku ve výši 607 tis. Kč, úroky z termínovaných vkladů pak 607 tis. Kč.

B. Výnosy z akcií a podílů

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Ostatní výnosy z akcií a podílů	69
Celkem	69

Ostatní výnosy z akcií a podílů ve výši 69 tis. Kč představují přijaté dividendy spojených s držbou zahraničních veřejně obchodovatelných akcií.

C. Výnosy z poplatků a provizi

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Výnosy z poplatků a provizi	25
Celkem	25

Výnosy z poplatků ve výši 25 tis. Kč představují zejména poplatky za upsané akcie.

D. Náklady na poplatky a provize

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Náklady na poplatky a provize	30
Celkem	30

Náklady na poplatky ve výši 30 tis. Kč jsou tvořeny bankovními poplatky a poplatky za služby custody.

E. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Zisk z přecenění finančních aktiv	2 603
Ztráta z přecenění akcií	-6 916
Celkem	-4 313

Zisk z finančních operací ve výši 2 603 tis. Kč je tvořen přeceněním zůstatků běžných účtů vedených v cizích měnách (EUR, USD). Ztráta z přecenění akcií ve výši 6 916 tis. Kč představuje přepočtení na reálnou hodnotu kapitálových finančních nástrojů určených k obchodování.

F. Správní náklady

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Náklady na statutární audit	121
Odměna za výkon funkce a administraci	1 797
Služby depozitáře	266
Ostatní správní náklady	46
Celkem	2 230

G. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním	-5 265
Daňově neuznatelné náklady	127
Základ daně	-5 138
Daň 5 %	0
Základ daně ze samostatného základu daně	69
Daň 15 %	10

Podfond obdržel dividendy ze zahraničí, které tvoří samostatný základ daně. Daň byla sražena zahraničním plátcem.

H. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.



Podfond dosáhl za účetní období daňové ztráty ve výši 5 138 tis. Kč. Z opatrnostního důvodu nebude účtováno o odložené daňové pohledávce.

Fondu na účet Podfondu tedy k 30. 6. 2022 nevznikl odložený daňový závazek.

8. VÝNOSY PODLE GEOGRAFICKÉHO ČLENĚNÍ

Podfond provozuje svou činnost pouze na území České republiky. Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na především ETF a podílové fondy, a to bez územního zaměření. Investice Podfondu jsou realizovány v různých měnách.

9. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	k 30. 6. 2022
Aktiva	130 310
Celkem	130 310

Fond k rozvahovému dni vykazuje výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování AMISTA IS, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

10. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

A. Řízení rizik

Činnost Podfondu je vystavena různým finančním rizikům, zejména:

- tržnímu riziku (včetně úrokového rizika reálné hodnoty, úrokového rizika z peněžních toků, měnového rizika a cenového rizika),
- úvěrovému riziku,
- a riziku likvidity.

Strategie řízení rizik Podfondu se snaží maximalizovat výnosy odvozené z úrovně rizika, kterému je Podfond vystaven a snaží se minimalizovat možné nepříznivé dopady na finanční výkonnost Podfondu.

Řízení těchto a dalších níže popsaných rizik provádí Investiční společnost podle pravidel stanovených statutem Podfondu a schválených představenstvem. Statut definuje zásady pro celkové řízení rizik, jakož i písemná pravidla, týkající se specifických oblastí, jako jsou úrokové riziko, úvěrové riziko, měnové riziko, použití derivátových a nederivátových finančních nástrojů a investování nadměrné likvidity.

Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému Investiční společnosti jako obhospodařovatele Fondu, resp. Podfondu je strategie řízení rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. Základním nástrojem omezování rizik je statutem Podfondu přijatý systém limitů pro jednotlivé rizikové expozice. Před uskutečněním transakce obhospodařovatel vyhotovuje analýzu ekonomické výhodnosti transakce.



Obhospodařovatel vyhodnocuje rizika před a po uskutečnění transakce (ex-ante a ex-post), provádí stresové testování portfolia a sběr událostí operačního rizika. Rizika, jimž je jmění Podfondu vystaveno z důvodu aktivit obhospodařovatele při realizaci investiční strategie a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve statutu Podfondu. V průběhu účetního období nedošlo k žádným zásadním změnám v existenci finančních rizik, v jejich řízení či v definici investičních limitů ve statutu Podfondu.

B. Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

Fond je v rámci skladby svého majetku vystaven zejména následujícím rizikům a jejich koncentraci:

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	Československá obchodní banka, a.s.	74 248	57,0 %
Běžné účty		Celkem	74 248	57,0 %
Cenné papíry	tržní	Realiz. cenné papíry	56 052	43,0 %
Cenné papíry		Celkem	56 052	43,0 %
Jiné pohledávky	kreditní		10	0,0 %
Jiné pohledávky		Celkem	10	0,0 %
Celkový součet			130 310	100,0 %

C. Identifikovaná hlavní rizika

Tržní riziko (stupeň vystavení Podfondu riziku: vysoký)

Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu, změn tržních podmínek způsobujících změny hodnoty nebo ocenění některých aktiv či investičních nástrojů v majetku Podfondu. Podfond může u svých obchodních a investičních aktivit v důsledku výkyvů na finančních trzích a zvýšené volatility utrpět značné ekonomické ztráty.

Úvěrové riziko (stupeň vystavení Podfondu riziku: nízký)

Riziko vzniku ztráty Podfondu v případě, kdy protistrana nebude schopna dostát svým závazkům, tj. splatit své dluhy, vyplatit náležitosti aktiv, které vydala a dodržet smlouvy (poskytnout služby nebo jiná plnění), ke kterým se zavázala.

Úvěrové riziko Podfondu plyne zejména z peněžních prostředků uložených u bank.

Informace, které Obhospodařovatel Podfondu využívá k řízení úvěrových rizik, mohou být nepřesné a neúplné. I když Obhospodařovatel vyhodnocuje úvěrové expozice Podfondu, které považuje z pohledu úvěrového rizika za důležité, může se stát, že riziko úpadku dlužníka může vzniknout v důsledku událostí nebo okolností, které lze těžce předvídat a odhalit (například podvody). AMISTA IS může také selhat při získávání informací nezbytných pro vyhodnocení úvěrového a obchodního rizika protistrany.

Účetní hodnota finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty představuje nejlepší odhad maximální expozice Podfondu vůči úvěrovému riziku.

Stav obchodních pohledávek Podfondu je průběžně sledován a posuzován dle doby splatnosti.



Peněžní prostředky na bankovních účtech jsou uloženy u Československé obchodní banky, a.s., která je regulovaným bankovním subjektem pod dohledem ČNB. Riziko ztráty peněžních prostředků je tak zanedbatelné.

Měnové riziko (stupeň vystavení Podfondu riziku: vysoký)

Měnové spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Podfond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Podfondu je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření (kurzový zisk/ztráta).

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva Podfondu k 30. 6. 2022 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Pohledávky za bankami	56 090	14 808	3 350	74 248
Akcie	0	9 240	46 812	56 052
Jiné pohledávky	10	0	0	10
Celkem k 30. 6. 2022	56 100	24 048	50 162	130 310

Následující tabulka zobrazuje pasiva Fondu k 30. 6. 2022 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	v USD	Celkem
Ostatní pasiva	2 110	0	0	2 110
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	128 200	0	0	128 200
Celkem k 30. 6. 2022	130 310	0	0	130 310

Expozice Podfondu na měnové riziko je významná. Vedení Podfondu analyzuje svou měnovou pozici a průběžně posuzuje vývoj měnového kurzu CZK/EUR. Tomu odpovídá i analýza citlivosti výsledku hospodaření na změny měnového kurzu CZK/EUR.

Riziko likvidity (stupeň vystavení Podfondu riziku: nízký)

Riziko nedostatečné likvidity aktiv spočívajícího v tom, že není zaručeno včasné a přiměřené zpeněžení dostatečného množství aktiv určených k prodeji. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Podfondu nebo jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Podfondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nebude možné provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci Statutem vymezeného způsobu investování a stanovením minimálního zůstatku peněžních prostředků v majetku Podfondu.



Zbývající splatnost nederivátových finančních závazků Podfondu (v tis. Kč):

tis. Kč	Vážený průměr efektivní úrokové sazby	Do 1 roku	Nad 1 až 5 let	Nad 5 let	Celkem
Ostatní pasiva	0	2 110		0	2 110
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem	0	128 200	0	0	128 200
Celkem k 31.03.2022	0	130 310	0	0	130 310

Podfond je schopen dostát svým povinnostem vyplývajícím ze závazků vůči nespřízněným subjektům a tyto povinnosti plnit dle smluvních podmínek. Pro tyto účely se Podfond snaží udržovat dostatečný objem peněz a peněžních ekvivalentů, řídit splatnost závazků se splatností pohledávek. Minimální objem likvidních prostředků, které Podfond musí udržovat na svých bankovních účtech je zakotven ve Statutu Podfondu.

Rizika týkající se udržitelnosti (stupeň vystavení Podfondu riziku: nízký)

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální nebo sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice.

V současné době nejsou zohledňována rizika udržitelnosti coby samostatné kategorie rizik, jelikož předmětná rizika nejsou s ohledem na složení portfolia investičního fondu a investiční strategie relevantní, resp. Již jsou obsažena v jiných kategoriích rizik. V relevantních případech však mohou být rizika týkající se udržitelnosti ze strany obhospodařovatele posuzována a výsledky posouzení mohou být zohledňovány v rámci investičního rozhodnutí s ohledem na povahu podkladových aktiv. Podkladové investice tohoto finančního produktu nezohledňují kritéria EU pro environmentální udržitelné hospodářské činnosti.

Riziko spojené s investicemi do akcií, podílů, resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech (stupeň vystavení Podfondu riziku: nízký)

Z ekonomických, restrukturalizačních či legislativních důvodů může dojít ke zrušení Podfondu. Podfond může být zrušen též v důsledku výmazu Fondu ze seznamu vedeného dle ust. § 597 Zákona, vyjde-li najevo, že zápis do seznamu byl proveden na základě nepravdivých nebo neúplných údajů, nebo jestliže Fond nemá déle než 3 měsíce depozitáře. ČNB může rovněž rozhodnout o zrušení Podfondu s likvidací, jestliže průměrná výše fondového kapitálu Podfondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částku odpovídající alespoň 1.250.000 EUR nebo jestliže odňala Obhospodařovateli povolení k činnosti investiční společnosti, nerozhodla-li současně o změně obhospodařovatele podle § 541 Zákona. V důsledku tohoto rizika nemá investor zaručeno, že bude moci trvat jeho investice po celou dobu doporučeného investičního horizontu. To může mít dopad na předpokládaný výnos z jeho investice.



Riziko odejmutí povolení k činnosti Obhospodařovateli (stupeň vystavení Podfondu riziku: nízký)

Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.

11. REÁLNÁ HODNOTA

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě obchodovaná na aktivních trzích (např. veřejně obchodované deriváty a cenné papíry určené k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen na konci obchodování k datu vykázání. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. deriváty neobchodované na burze), se stanoví pomocí oceňovacích metod. Fond používá různé metody a vychází z tržních podmínek existujících ke každému datu účetní závěrky. Použité metody oceňování zahrnují uplatnění srovnatelných běžných nedávných transakcí mezi účastníky trhu, odkazy na jiné nástroje, které jsou ve své podstatě stejné, analýzy diskontovaných peněžních toků, modely oceňování opcí a další techniky oceňování běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a vstupů specifických pro danou entitu.

Všechna zveřejněná ocenění reálnou hodnotou jsou opakující se ocenění reálnou hodnotou.

Finanční nástroje

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjištěné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjištěné, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjištěných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjištěné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné



hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.) a posouzení administrátora.

Aktiva a pasiva oceňovaná reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Mezi aktiva, která jsou oceňována reálnou hodnotou v rámci úrovně 3, se řadí ostatní dlouhodobá finanční aktiva a pasiva.

Majetkové účasti a ostatní investiční aktiva, pohledávky a pasiva oceňované reálnou hodnotou proti ziskům nebo ztrátám jsou oceňovány zpravidla na základě znaleckých posudků nebo interního ocenění administrátora, protože jejich tržní hodnota není jinak objektivně zjistitelná.

Zajištění finančního instrumentu má zásadní vliv na ocenění majetku, a to zejména v mezních situacích. Jestliže je finanční instrument dostatečně zajištěn, je možné jeho cenu stanovit v původní výši, ačkoli dle účetních předpisů, nebo dle předpisů souvisejících s právní úpravou podnikání investičních Fondů, je třeba provést korekce ze zásady opatrnosti, a to třeba i do výše 100 %. Kontrola zajištění se provádí vždy k datu účetní závěrky a dále ke dni zjištění závažných skutečností.

Úvěrové riziko u finančních závazků stanovujeme stejně jako u úvěrových pohledávek. Budoucí závazky diskontujeme na základě sazby, která se skládá z kreditního rizika (bonity klienta) a tržního rizika (sazby ČNB, ECB). Daná metoda je dle našeho názoru vhodná, neboť reflektuje aktuální situaci věřitele, které by mohlo mít vliv třeba na předčasné splacení úvěru a dále na vývoj trhu. Tím jsme schopni stanovit, za jakých podmínek by dal tento závazek pořídit v současnosti, a to odpovídá definici reálné hodnoty.

A. Hierarchie reálných hodnot

Hierarchie reálných hodnot má tyto úrovně:

- Úroveň 1 - Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena pomocí neupravených kótovaných cen na aktivních trzích, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění
- Úroveň 2 - Reálná hodnota finančního nástroje je stanovena pomocí jiných než kótovaných cen zahrnutých do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
- Úroveň 3 - Reálná hodnota je stanovena pomocí vstupních veličin, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních datech

Úroveň v hierarchii reálných hodnot, v níž je ocenění reálnou hodnotou klasifikováno, je určena na základě vstupních hodnot nejnížší úrovně, které jsou významné pro měření reálné hodnoty. Za tímto účelem je význam vstupu posuzován na základě významu pro stanovení celkové reálné hodnoty. Pokud ocenění reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významné úpravy na základě nepozorovatelných vstupů, je toto ocenění oceněním úrovně 3. Posuzování významu určitého vstupu pro ocenění reálné hodnoty v plném rozsahu vyžaduje úsudek s ohledem na faktory specifické pro dané aktivum nebo závazek.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Fondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 30. 6. 2022.



tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
Aktiva				
Pohledávky za bankami	0	74 248	0	74 248
Akcie	56 052	0	0	56 052
Jiné pohledávky	0	10	0	10
Celkem k 30. 6. 2022	56 052	74 258	0	130 310
Závazky				
Ostatní pasiva	0	2 110	0	2 110
Celkem k 30. 6. 2022	0	2 110	0	2 110

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na začátku vykazovaného období. Za nejvyšší úroveň považuje úroveň jedna, kdy je cena stanovena na základě kotací na aktivních trzích. Jestliže dochází k nízké likviditě finančního aktiva na regulovaném trhu, ztrácí kotace význam a je vhodnější přesunout aktivum do úrovně 2 nebo 3. Takovým příkladem mohou být některé dluhopisy, obchodované na českém regulovaném trhu. Tento trh se potýká s výraznými problémy s likviditou.

V průběhu Účetního období nedošlo k žádným přesunům.

B. Techniky oceňování a vstupní veličiny

Popis oceňovací techniky a vstupních veličin úrovně 2 a 3

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 2 vycházíme většinou z porovnávací metody. Na základě zjištěných informací z trhu u obdobných finančních nástrojů, které se aktivně obchodují, se stanoví koeficienty pro srovnatelné transakce či multiplikátory a ty se následně použijí k odvození reálné ceny. Vstupní veličiny bývají obdobné smlouvy, kotované ceny podobných aktiv, měnové kurzy, úrokové sazby.

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 3 vycházíme primárně z ocenění výnosovým způsobem nebo účetní hodnotou. Na základě vstupních veličin aplikuje jednotka některou z oceňovacích metod a na jejich základě stanoví reálnou hodnotu. Mezi vstupní veličiny patří informace a finančnímu aktivu, úrokové sazby, analýza vývoje hospodářství, informace z finančních trhů, emisní podmínky, finanční analýza dlužníka apod.

Majetkové metody stanovují hodnotu majetkové podstaty podniku (substancí). Majetková hodnota je pak dána jako rozdíl individuálně oceněných položek majetku a závazků. Majetkové ocenění lze členit v závislosti na tom, podle jakých zásad a předpokladů budeme oceňovat jednotlivé složky. V případě, že pracujeme s předpokladem „going concern“, ocenění by mělo odrážet náklady na znovu pořízení majetku (reprodukční hodnotu sníženou o hodnotu opotřebení) – metoda substanční hodnoty. Další majetkovou metodou je metoda likvidační hodnoty. V daném případě nepředpokládáme dlouhodobější existenci oceňovaného subjektu a posuzujeme hodnotu z pohledu peněz, které bychom mohli získat prodejem jednotlivých částí majetku podniku po úhradě závazků. Mezi majetkové metody patří rovněž metoda účetní hodnoty. V tomto případě vycházíme z ocenění majetku a závazků na bázi účetních principů a zásad. V rámci přecenění dílčích složek majetku a závazků lze samozřejmě využít i ostatní aplikovatelné metody.

Technika ocenění tržní komparace – porovnávání určuje hodnotu finančního aktiva na základě porovnání oceňované hodnoty se srovnatelnými veličinami zjištěnými v podobné oblasti podnikání, které jsou veřejně obchodovatelné nebo jsou součástí veřejné či soukromé transakce. Přihlíží se rovněž k



předchozím transakcím týkajícím finančního aktiva. Odhad se provádí na základě „metody srovnatelných multiplikátorů“ nebo na základě „metody srovnatelných transakcí“. Srovnatelné transakce jsou analyzovány na základě kritérií porovnatelnosti, jakými jsou podmínky transakce, její rozsah a termín realizace. Tato analýza je důležitá při výběru příslušných koeficientů, které se aplikují na finanční údaje oceňovaného podniku. Příslušné údaje jsou porovnány a náležitě upraveny s ohledem na finanční aktivum. Ocenění výnosovým způsobem – Jednou z těchto metod je metoda diskontovaných peněžních toků. V rámci této metody jsou odhadovány budoucí peněžní toky, včetně pokračující hodnoty na konci projektovaného období, které jsou diskontovány na současnou hodnotu požadovanou mírou výnosnosti. Metoda diskontovaných peněžních toků je považována (spolu s ostatními modely používajícími predikce budoucích výsledků) za teoreticky nejspřávnější metodu ocenění, protože explicitně bere do úvahy budoucí užitek spojený s vlastnictvím oceňovaného aktiva.

12. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

A. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů

Fond neposkytl žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

V účetním období neproběhly žádné transakce se spřízněnými osobami.

13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vliv COVID-19

Obhospodařovatel posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Fondu. Obhospodařovatel na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotil, že tyto události nemají vliv na účetní závěrku Fondu. Výše uvedená situace může ovlivnit v průběhu účetního období roku 2022 reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V návaznosti na válečný konflikt mezi Ukrajinou a Ruskou federací Fond, resp. Podfond identifikoval a vyhodnotil hlavní rizika, kterým může v této souvislosti čelit. Jelikož Fond ani Podfond nevlastní žádná aktiva v Rusku, Bělorusku či na Ukrajině a ani nemá žádné investory z těchto destinací, není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Fond ani Podfond nemají žádná depozita u Sberbank CZ, u které ČNB na konci února zahájila kroky k odnětí bankovní licence.

Hlavní zdroje rizik způsobené válečným konfliktem:

- velké výkyvy na finančních trzích,
- zvýšení inflace,



- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem může být silná recese.

Dle informací České národní banky (tisková zpráva ČNB ze dne 24. 2. 2022; „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

14. INVESTIČNÍ STRATEGIE

Podfond je vystaven vlivu rizik v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem.

Investičním cílem Podfondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investování především do ETFs (Exchange Traded Funds), zejména obchodovaných na trzích v Evropě a USA a podílových fondů. Podfond investuje v souladu s vymezením tzv. základního investičního fondu dle § 17b zákona o daních z příjmů více než 90 % hodnoty svého majetku do regulovaných cenných papírů a investičních nástrojů kolektivního investování a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Podfond dále investuje také do investičního majetku a finančních aktiv s cílem zhodnotit volné prostředky v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Podfondu umístit do vhodných jiných investic v souladu se statutem, popř. ve kterém to je nezbytné k akumulaci prostředků Podfondu pro realizaci ostatních investic. Podfond provozuje svou činnost pouze na území České republiky. Investiční strategie Podfondu má specifické zaměření na především ETF a podílové fondy, a to bez územního zaměření. Investice Podfondu jsou realizovány v různých měnách.

V Praze dne 31. 10. 2022

ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons

AMISTA investiční společnost, a.s.

člen představenstva

Ing. Ondřej Horák

pověřený zmocněnec



Zpráva auditora

Zpráva nezávislého auditora

**o ověření
účetní závěrky**

k 30. červnu 2022

**ViDa Capital SICAV a.s., podfond All
Seasons**

Praha, říjen 2022



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky: ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons
Sídlo: V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1
IČO fondu: 117 57 612
NID podfondu: 751 62 652
Statutární orgán: AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec
Předmět činnosti: činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech
Ověřované období: 30. srpna 2021 až 30. června 2022
Příjemce zprávy: investoři podfondu

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti: AUDIT ONE s.r.o.
Evidenční číslo auditorské společnosti: 604
Sídlo: Pobřežní 620/3, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u: Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem: oddíl C, číslo vložky 345046
IČO: 099 38 419
Telefon: +420 771 224 893
E-mail: info@auditone.cz
Odpovědný auditor: Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora: 1959



Zpráva nezávislého auditora

investorům podfondu ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky podfondu **ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons** (dále „účetní jednotka“ či „podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 6. 2022, podrozvahových položek k 30. 6. 2022, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách čistých aktiv náležejících držitelům investičních akcií za období končící 30. 6. 2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv podfondu ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons k 30. 6. 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za období končící 30. 6. 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA), případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na skutečnost uvedenou v bodě 1. přílohy účetní závěrky k 30. 06. 2022, která popisuje, že podfond vznikl zápisem do seznamu vedených Českou národní bankou ke dni 30. 08. 2021. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka podílového fondu k 30. 06. 2022 sestavena za období od 30. 08. 2021 do 30. 06. 2022. Tato skutečnost nepředstavuje výhradu.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá vedení účetní jednotky.

Naš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že:

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.



Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o účetní jednotce, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržených ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost vedení účetní jednotky a dozorčí rady za účetní závěrku

Vedení účetní jednotky odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je vedení účetní jednotky povinno posoudit, zda je účetní jednotka schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy vedení účetní jednotky plánuje její zrušení nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat vedení účetní jednotky a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 31. října 2022



A handwritten signature in blue ink, consisting of a series of connected loops and curves.

Ing. Jakub Kovář
evidenční číslo auditora 1959
AUDIT ONE s.r.o.
evidenční číslo auditorské společnosti 604