



Výroční zpráva

za období od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020

PORTIVA FONDY SICAV a. s.





OBSAH

Čestné prohlášení	4
Profil Fondu a skupiny	7
Zpráva o vztazích	12
Účetní závěrka k 30. 6. 2020	17
Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2020	21
Zpráva auditora	29



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	PORTIVA FONDY SICAV a.s., IČO: 08411930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Brno, 602 00, Česká republika, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223
Účetní období	Od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020
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




Čestné prohlášení

Tato výroční zpráva, při vynaložení veškeré přiměřené péče, podle našeho nejlepšího vědomí, podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu a jeho skupiny za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření skupiny Fondu.

V Brně dne 15. 9. 2020



PORTIVA FONDY SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva,
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec typu A



Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti a stavu majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	PORTIVA FONDY SICAV a.s., IČO: 08411930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Brno, 602 00, Česká republika, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223
Účetní období	Od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020

1. ČINNOST FONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Na Fondu jako takovém neprobíhá žádná činnost. Protože Fond vytváří podfondy, probíhá veškerá jeho činnost na podfondech, do kterých Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Činnost podfondů je popsána v jejich samostatných výročních zprávách.

Společnosti, v nichž má Fond majetkové účasti, pokračovaly ve své běžné provozní činnosti a zhodnocovaly tak peněžní prostředky investorů Fondu.

1.1 HOSPODAŘENÍ FONDU A SKUPINY

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

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Za jednotlivé podfondy samostatně jsou také sestavovány jednotlivé výroční zprávy. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu, tvoří tzv. Neinvestiční část Fondu. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně i pro Fond, resp. jeho Neinvestiční část. Tato účetní závěrka je součástí této výroční zprávy jako výroční zprávy Fondu. Jměním Fondu se proto pro účely této výroční zprávy myslí jmění Neinvestiční části Fondu.

Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 tis. Kč před zdaněním.

1.2 STAV MAJETKU FONDU A SKUPINY

Hodnota portfolia Fondu je 100 Kč. Aktiva jsou v pokladní hotovosti ve výši 100 Kč.

Portfolio Fondu je financováno ze 100 % vlastními zdroji, a to základním kapitálem ve výši 100 Kč.

AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 100 Kč. Tvořena jsou finančními prostředky v pokladní hotovosti ve výši 100 Kč.



PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 100 Kč jsou tvořena vlastním kapitálem Fondu ve výši 100 Kč (příčemž zapisovaný základní kapitál činil 100 Kč).

2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

Ani v následujícím účetním období nebude na Fondu jako takovém probíhat žádná činnost. Výhled pro činnost podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

V Brně dne 15. 9. 2020



PORTIVA FONDY SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva,
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec typu A



Profil Fondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Název:

Obchodní firma: PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Identifikační údaje:

IČO: 084 11 930

Sídlo:

Ulice: Moravské náměstí 1007/14

Obec: Brno

PSČ: 602 00

Podfondy vytvořené Fondem:

Název: PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond

NID: 75161494

LEI: 315700OZWUD9BTIRDY91

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou N 262/2019 NZ 297/2019 ze dne 21. 6. 2019 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223 dne 14. 8. 2019. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 18. 7. 2019

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond 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: +420 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou www.amista.cz/portiva

Zapisovaný základní kapitál:

Zapisovaný základní kapitál: 100,- Kč; splaceno 100 %

Akcie:

Akcie k Fondu:

100 ks kusových akcií na jméno v listinné podobě
(zakladatelské akcie)

Čistý obchodní majetek Fondu: 100 Kč



Orgány Fondu

Představenstvo: **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 14. 8. 2019)

IČO: 274 37 558

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby **Ing. Petr Janoušek**, pověřený zmocněnec typu A (od 14. 8. 2019)

Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec typu A (od 14. 8. 2019)

Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec typu A (od 14. 8. 2019)

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.

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady: **Ing. IVA ŠŤASTNÁ** (od 14. 8. 2019)

narozen: 13. dubna 1970

vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady: **Mgr. ROSTISLAV ANDRLÍK** (od 14. 8. 2019)

narozen: 20. května 1992

vzdělání: vysokoškolské

Člen dozorčí rady: **Mgr. PAVEL SVOREŇ** (od 14. 8. 2019)

narozen: 17. ledna 1990

vzdělání: vysokoškolské

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

Dozorčí rada se skládá ze tří členů, volených valnou hromadou.

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

V Účetním období nedošlo k žádným změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku.

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

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 Fond činnosti dle statutu Fondu. 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 Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.)

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Tomáš Bortl

narozen: 1979

vzdělání: Střední škola obchodní, obor Vnitřní obchod

Před příchodem do AMISTA IS pracoval na pozici Privátního bankéře ve společnosti Privatbanka, a.s. z investiční skupiny PENTA, ve správě měl významné privátní klienty a zaměřoval se výhradně na investiční poradenství. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnosti STARTEEPO Group na pozici Business analytika a v České spořitelně na pozici Premier bankéře.

Portfolio manažer

Štěpán Chvojka

narozen: 1974

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Před příchodem do AMISTA IS pracoval na pozici Privátního bankéře v Oberbank, kde se staral o úvěrová a investiční portfolia významných klientů banky. Předtím pracoval v ČSOB jako Privátní bankéř.

Portfolio manažer

Ing. Radek Hub

narozen: 1984

vzdělání: Univerzita Hradec Králové, Informační management

Před příchodem do AMISTA IS pracoval pět let na pozici privátního bankéře ve společnosti Sberbank CZ, a.s., mající ve správě top affluent klientelu se zaměřením primárně na investiční poradenství, oblast kapitálového trhu a financování.



Předtím sbíral praktické zkušenosti mimo jiné v České spořitelně, a.s., na pozici investiční specialista pro affluent klientelu, a u obchodníka s cennými papíry, společnosti BH Securities, a.s.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

Obchodní firma:	Komerční banka, a. s.	(od 30. 9. 2019)
Sídlo:	Na příkopě 33/969, Praha 1, PSČ 114 07	
IČO:	453 17 054	

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

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

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

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

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

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

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

Žádné takové odměny nebyly obhospodařovatelem v Účetním období vyplaceny.

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

Majetek Fondu ke Dni ocenění je tvořen peněžními prostředky v pokladně ve výši 100 Kč.

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.



12. INFORMACE O Pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

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

13. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	30. 6. 2020
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	100
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	100
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	100
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	1

Jedná se o první účetní období Fondu, a proto není uvedeno srovnání fondového kapitálu za předešlá období.

14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám statutu Fondu.

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období neovlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

16. 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.

17. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v celých Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Každá z položek obsahuje informace o výši této položky za bezprostředně předcházející účetní období. 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.

Zpráva o vztazích

Fond	PORTIVA FONDY SICAV a.s., IČO: 08411930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7908
Účetní období	Období od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020

1. ÚVOD

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**Propojené osoby**“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

2. STRUKTURA VZTAHŮ MEZI PROPOJENÝMI OSOBAMI

Ovládaná osoba

Název:

Obchodní firma: PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Sídlo:

Ulice: Moravské náměstí 1007/14

Obec: Veveří, Brno

PSČ: 602 00

IČO: 084 11 930

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 8223

Ovládající osoba

Jméno: Ing. IVA ŠŤASTNÁ

Bydliště:

Ulice: Čápkova 45/42

Obec: Brno

PSČ: 602 00

Dat. nar.: 13. dubna 1970

(společně dále jen „**ovládající osoba**“)

Výše uvedená osoba byla po celé Účetní období ovládající osobou, která vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, prostřednictvím společnosti PORTIVA a.s. jakožto její 100% akcionář, když podíl PORTIVA a.s. činil 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

Osoby ovládané ovládanou osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
SOLARPARK delta a.s.	291 85 076	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100,00%
SOLARPARK gama a.s.	283 49 806	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100,00%
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	276 80 363	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	99,92%
VĚTRNÉ FARMY a.s.	269 49 865	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	51,00%

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo	Podíl
PORTIVA a.s.	072 297 71	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100%
ELDACO a.s.	634 76 860	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Advisory s.r.o.	269 18 013	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	95% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Private Equity a.s.	067 67 541	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Real Estate a.s.	066 37 965	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
WIND FINANCE a.s.	276 72 387	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím ELDACO)
VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s.	269 72 158	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	85,83% (prostřednictvím ELDACO)
SOLARPARK beta a.s.	283 44 421	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	53% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
VYSOČINA WIND a.s.	269 72 107	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	50,67% (prostřednictvím ELDACO)
SOLAR PROJEKT LIBNÍČ s.r.o.	281 13 098	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00	50% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
Argyle investiční zprostředkovatel a.s.	031 75 545	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00	100% (prostřednictvím PORTIVA Advisory s.r.o.)
GIOPP, s.r.o.	075 70 619	Budějovická 1550/15a, Michle, 140 00 Praha 4	50% (prostřednictvím PORTIVA Private Equity a.s.)
RIDG Holding s.r.o.	074 49 577	Budějovická 1550/15a, Michle, 140 00 Praha 4	66% (prostřednictvím GIOPP, s.r.o.)
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.	59 71 101	Tovarniška ulica 18, 8270 KRŠKO	100% (prostřednictvím RIDG Holding s.r.o.)
Vipap Vetriebs und Handels GmbH	33 36 45	Josef Huber-Straße 6 2620 Ternitz	100% (prostřednictvím VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.)
LEVAS Krško d.o.o.	54 983 25	Tovarniška ulica 18, 8270 KRŠKO	100% (prostřednictvím VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.)
EAG SE	291 26 169	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	50% (prostřednictvím PORTIVA Private Equity a.s.)
Carvago Holding a.s.	076 41 109	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100% (prostřednictvím EAG SE)
Teas SPV, s.r.o.	060 71 872	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100% (prostřednictvím EAG SE)
Carvago SPV s.r.o.	084 43 301	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím EAG SE)

EAG Advisors s.r.o.	078 33 156	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím EAG SE)
PORTIVA Automotive Finance s.r.o.	089 01 155	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím EAG SE)
Carvago s.r.o.	076 73 507	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Trading s.r.o.	078 82 017	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
TEAS, spol. s.r.o.	489 06 565	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	100% (prostřednictvím TEAS SPV, s.r.o.)
Teas Slovakia spol. s r. o.	438 94 160	Pod Juhom 6477 911 01 Trenčín	100% (prostřednictvím TEAS, spol. s.r.o.)
CD Cloud s r.o.	056 87 756	Víta Nejedlého 1161/1b, Slezské Předměstí, 500 03 Hradec Králové	51% (prostřednictvím TEAS, spol. s.r.o.)
AUTOSOFT Company s.r.o.	082 88 976	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha 1	86% (prostřednictvím CARVAGO)
MARRETIM s.r.o.	269 34 396	Moravské náměstí 1007/14, Veveři, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
EMUJ a.s.	031 03 692	Moravské náměstí 1007/14, Veveři, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
Projekt MERKUR s.r.o.	086 77 620	Moravské náměstí 1007/14, Veveři, 602 00 Brno	84% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
NC Ivančice, s.r.o.	292 98 890	Moravské náměstí 1007/14, Veveři, 602 00 Brno	50% (prostřednictvím Projekt MERKUR s.r.o.)
Projekt VENUŠE s.r.o.	092 14 445	Moravské náměstí 1007/14, Veveři, 602 00 Brno	80% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti výše uvedených společností, a to prostřednictvím společnosti PORTIVA, a.s. jež v rozhodném období vlastnila 100 % akcií.

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je jednou z dceřiných obchodních společností ovládající osoby, která se zaměřuje především na podnikání v energetice, realitách a private equity. Ovládaná osoba spravuje svůj vlastní majetek, mj. za pomoci některých dalších osob ovládaných stejnou ovládající osobou.

4. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. ovládání skrze majetkový podíl na ovládané osobě, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

5. PŘEHLED JEDNÁNÍ UČINĚNÝCH V ÚČETNÍM OBDOBÍ NA POPUD NEBO V ZÁJMU OSTATNÍCH PROPOJENÝCH OSOB

V Účetním období nebylo učiněno žádné 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

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

Smlouvy uzavřené v Účetním období

- V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- Účetní období je prvním účetním obdobím Ovládané osoby

Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

Smlouvy uzavřené v Účetním období

- 2019-08-14 – Smlouva o výkonu funkce – AMISTA IS – FOND
- 2019-08-14_Smlouva o právech a povinnostech při vedení účetnictví a o úhradě úplaty za vedení účetnictví AMISTA IS – FOND
- 2019-08-14_Smlouva o administraci – AMISTA IS – FOND
- 2019-08-14_Smlouva o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu FOND – PORTIVA Advisory s.r.o. – AMISTA IS
- 2020-03-19_Sml. o nabízení investic do IF AMISTA IS - FOND
- 2019-11-28 – Smlouva o postoupení pohledávek za společnosti OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK – ELDACO a.s – FOND
- 2019-11-28 – Smlouva o převodu akcií společnosti OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK – ELDACO a.s – FOND
- 2019-11-28 – Smlouva o převodu akcií společnosti VĚTRNÉ FARMY a.s. - ELDACO a.s – FOND
- 2020-03-19 – Smlouva o převodu akcií společnosti SOLARPARK delta a.s. – ELDACO a.s – FOND
- 2020-03-19 – Smlouva o převodu akcií společnosti SOLARPARK gama a.s. – ELDACO a.s - FOND

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- Účetní období je prvním účetním obdobím Ovládané osoby

Z žádné ze smluv uzavřených a platných mezi Propojenými osobami, jak jsou uvedeny výše, nevznikla ovládané osobě žádná újma.

7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBE ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

S ohledem na právní vztahy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.




8. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD PLYNOUCÍCH 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 Brně dne 15. 9. 2020



PORTIVA FONDY SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva,
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec typu A

Účetní závěrka k 30. 6. 2020

Účetní jednotka: PORTIVA FONDY SICAV a. s.
Sídlo: Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno
Předmět podnikání: činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů
IČO: 084 11 930
Okamžik sestavení účetní závěrky: 15. 9. 2020

ROZVAHA k 30. 6. 2020

v Kč		Poznámka	30. 6. 2020
AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	3	100
Aktiva celkem			100

v Kč		Poznámka	30. 6. 2020
PASIVA			
8	Základní kapitál	4	100
	z toho: a) splacený základní kapitál		100
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	5	0
Vlastní kapitál celkem			100
Pasiva celkem			100



PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 30. 6. 2020

v Kč		Poznámka	30. 6. 2020
	Podrozvahová aktiva		
8	Hodnoty předané k obhospodařování	6	100
	Podrozvahová pasiva		
	Pasivní spojovací účet		100



VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY za období od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020

v Kč		Poznámka	14. 8. 2019 – 30. 6. 2020
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		0
23	Daň z příjmů	7	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		0

Fond v dané účetním období negeneroval žádná výnosy ani náklady.



PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU za období od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020

v Kč	Základní kapitál	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 14. 8. 2019	100	0	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
Zůstatek k 30. 6. 2020	100	0	100



Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2020

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	PORTIVA FONDY investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČO: 084 11 930, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, PSČ 602 00 obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223
Podfond	WATT & YIELD podfond, NID: 751 61 494
Účetní období	Období od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020

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
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

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Charakteristika a hlavní aktivity fondu

PORTIVA FONDY SICAV a.s. IČO: 084 11 930, 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.

Údaje o vzniku

Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust § 597 ZISIF na základě rozhodnutí ze dne 18. 7. 2019 a byl založen na dobu neurčitou.

Fond je oprávněn vytvářet podfondy a každý z vytvořených podfondů má vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu. V roce 2019 Fond vytvořil podfond s názvem PORTIVA FONDY, WATT & YIELD podfond, který má samostatnou výroční zprávu.

Údaje o cenných papírech fondu

Základní zapisovaný kapitál: 100 Kč; splaceno 100 %

Akcí: 100 ks kusových zakladatelských akcií na jméno v zaknihované podobě

Předmět podnikání fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2019/080631/CNB/570 ze dne 19. 7. 2019, které nabylo právní moci dne 15. 7. 2019. Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223 dne 14. 8. 2019

Sídlo Fondu

Moravské náměstí 1007/14

Brno

PSČ 602 00

Česká republika

Identifikační údaje:

IČO: 084 11 930

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně pod sp. zn. B 8223

Statutární orgány Fondu


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: AMISTA investiční společnost, a.s. (od 14. 8. 2019)

IČO: 274 37 558

Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00
člen představenstva





Zastoupení právnické osoby: Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec typu A (od 14. 8. 2019)

Ing. Ondřej Horák, pověřený zmocněnec typu A (od 14. 8. 2019)

Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec typu A (od 14. 8. 2019)

Dozorčí rada:

Předseda dozorčí rady: Ing. IVA ŠŤASTNÁ, dat. nar. 13. dubna 1970 (od 14. 8. 2019)

Čápkova 45/42, Veverí, 602 00 Brno

Člen dozorčí rady: Mgr. ROSTISLAV ANDRLÍK, dat. nar. 20. května 1992 (od 14. 8. 2019)

Střední 397/13, Ponava, 602 00 Brno

Člen dozorčí rady: Mgr. PAVEL SVOREŇ, dat. nar. 17. ledna 1990 (od 14. 8. 2019)

Zdráhalova 957/36, Černá Pole, 613 00 Brno

Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů, 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.

Informace k účetní závěrce

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.


Fond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a Zákona o účetnictví, zároveň je kategorizován podle § 1b odst. 1 Zákona o účetnictví jako mikro účetní jednotka a malá skupina účetních jednotek, která nemá povinnost sestavovat účetní závěrku metodou konsolidace, a proto je účetní závěrka nekonsolidovaná a sestavena za Účetní období.

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 v okamžiku sjednání obchodu zařazeny do majetku Podfondu.

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond 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. Zakladatelské akcie

O zakladatelských akciích je účtováno v den jejich převodu na majetkový účet investora při vzniku Fondu, resp. při změně výše základního kapitálu.

C. 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.

D. Spřízněné strany

Podfond 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 ovládním 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 jednatel patřící pod písmeno d) nebo e) nebo podstatné hlasovací právo v dané straně má přímo nebo nepřímo takovýto jednatel.

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



3 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v Kč	30. 6. 2020
Zůstatky na pokladně	100
Celkem	100

Fond má korunovou pokladnu se zůstatkem k 30. 6. 2020 ve výši 100 Kč.

4 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Základní kapitál je tvořen 100 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě (zakladatelské akcie) v celkové hodnotě 100 Kč.

5 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond negeneroval žádný hospodářský výsledek v Účetním období.

6 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v Kč	30. 6. 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	100
Celkem	100

Fond vykazoval k 30. 6. 2020 výše uvedené hodnoty předané společnosti AMISTA IS k obhospodařování.

7 DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

Fondu nevznikla za Účetní období žádná splatná daň z příjmu.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Fondu nevznikl během Účetního období žádný závazek ani pohledávka z titulu odložené daně.

8 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V den vzniku fondu došlo k emisi 100 ks zakladatelských akcií zakladatelům v celkové výši 100 Kč

9 FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ 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 roztříděna 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.





Tržní riziko

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

Vedle tržního rizika Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost 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. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.


Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost za změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické



stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

10 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

V návaznosti na šíření viru COVID-19 došlo v prvním kvartálu roku 2020 k významným propadům cen aktiv po celém světě včetně České republiky, ve které se vir začal šířit od března. Toto šíření bylo doprovázeno rozsáhlými epidemiologickými opatřeními s výraznými negativními dopady na ekonomickou aktivitu. Druhý kvartál roku 2020 se pak oproti tomu prvnímu nesl v mnohem pozitivnějším duchu. Květen 2020 přinesl pokles počtu nakažených a mírnou stabilizaci ekonomické situace, která byla podpořena zrušením většiny opatření proti šíření viru. Pozitivní vliv měly vládní programy na podporu ekonomiky. Navzdory zlepšující se situaci a podpůrným vládním opatřením přetrvává riziko vzniku dalších vln pandemie, které by dále zhoršily ekonomickou situaci. V tomto kontextu je tak stále indikováno zvýšené riziko poklesu hodnoty aktiv, sekundárně je pak indikováno zvýšené úvěrové riziko v kontextu neschopnosti splácet závazky.

Fond neidentifikoval žádné okolnosti spojené s COVID-19, které by mohly přímo ovlivnit aktuální strategii Fondu, jeho cíle, provoz či finanční výkonnost. Fond doposud nepodal žádnou žádost o veřejnou podporu v souvislosti s dopady COVID-19.

Bližší analýzu jednotlivých aktiv v souvislosti s očekávaným dalším vývojem naleznete ve kapitole Předpokládaný budoucí vývoj Fondu.


11 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

V květnu 2020 došlo k ukončení nouzového stavu v souvislosti s COVID-19 a bylo zahájeno postupné uvolňování přijatých opatření. Za účelem povzbuzení ekonomické aktivity pokračovaly podpůrné programy zaměřené primárně na podnikatele. Na přelomu srpna a září 2020 začalo docházet k postupnému zhoršování situace a růstu počtu nakažených, což je v souladu s predikcemi druhé vlny šíření. V návaznosti na tento vývoj dochází k opětovnému postupnému zpřísnování opatření s cílem omezit šíření viru. I přes tento vývoj není dle prohlášení vlády České republiky očekáváno širší omezení ekonomického charakteru v rozsahu, jako tomu bylo na začátku pandemie v období od března do května roku 2020. Navzdory těmto prohlášením nelze dopředu vývoj šíření viru odhadnout a nelze tak zcela vyloučit, že dojde k opětovnému výraznému omezení ekonomické aktivity se všemi souvisejícími negativními dopady.

Obhospodařovatel Fondu zvážil aktuální vývoj šíření viru COVID-19 včetně potenciálních dopadů na Fond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Účetní závěrka k 30. červnu 2020 byla zpracována za předpokladu, že účetní jednotka bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Fond neidentifikoval žádné okolnosti spojené s COVID-19, které by mohly přímo ovlivnit aktuální strategii Fondu, jeho cíle, provoz či finanční výkonnost. Fond doposud nepodal žádnou žádost o veřejnou podporu v souvislosti s dopady COVID-19.





Po datu účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky.

V Brně dne 15. 9. 2020



PORTIVA FONDY SICAV a.s.
AMISTA investiční společnost, a.s.
člen představenstva,
Ing. Petr Janoušek,
pověřený zmocněnec typu A





Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky

k 30. červnu 2020

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Praha, říjen 2020



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	PORTIVA FONDY SICAV a.s.
Sídlo:	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno
Zápis proveden u:	Krajského soudu v Brně
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 8223
IČO:	084 11 930
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., při výkonu funkce zastupuje: Ing. Petr Janoušek nebo Ing. Ondřej Horák nebo Mgr. Pavel Bareš
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:	14. srpna 2019 až 30. června 2020
Příjemce zprávy:	akcionáři společnosti

Údaje o auditorské společnosti

Název společnosti:	NEXIA AP a.s.
Evidenční číslo auditorské společnosti:	č. 096
Sídlo:	Sokolovská 5/49, 186 00 Praha 8 Karlín
Zápis proveden u:	Městského soudu v Praze
Zápis proveden pod číslem:	oddíl B, číslo vložky 14203
IČO:	481 17 013
DIČ:	CZ48117013
Telefon:	+420 221 584 302
E-mail:	nexiaprague@nexiaprague.cz
Odpovědný auditor:	Ing. Jakub Kovář
Evidenční číslo auditora:	č. 1959



Zpráva nezávislého auditora

akcionářům investičního fondu PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu **PORTIVA FONDY SICAV a.s.** (dále také „účetní jednotka“ či „investiční fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 06. 2020, podrozvahových položek, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu 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 investičního fondu PORTIVA FONDY SICAV a.s. k 30. 06. 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30. 06. 2020 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. 6. 2020, která popisuje, že účetní jednotka vznikla zápisem do obchodního rejstříku ke dni 14. 8. 2019. Z tohoto důvodu byla účetní závěrka investičního fondu k 30. 6. 2020 sestavena za období od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020. 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.

Náš 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 způsobitelné 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 obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady za účetní závěrku

Představenstvo 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 představenstvo 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 představenstvo plánuje zrušení účetní jednotky 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 vznikat 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 představenstvo 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 6. října 2020



Ing. Jakub Kovář
evidenční číslo auditora 1959
NEXIA AP a.s.
evidenční číslo auditorské společnosti 096

