



Výroční zpráva

za období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

PORTIVA FONDY SICAV a. s.





OBSAH

Čestné prohlášení	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí	5
Profil Fondu a skupiny	7
Zpráva o vztazích	13
Účetní závěrka k 30. 6. 2021	19
Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2021	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: 084 11 930, 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 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021
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 TRP	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 Fondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Brně dne 31. 8. 2021

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

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	PORTIVA FONDY SICAV a.s., IČO: 084 11 930, 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 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

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

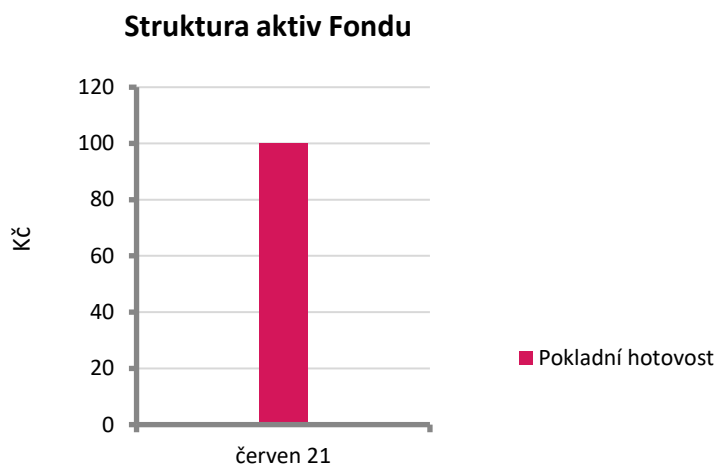
Hodnotu portfolia Fondu tvoří pouze splacený základní kapitál ve výši 100 Kč.

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

AKTIVA

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

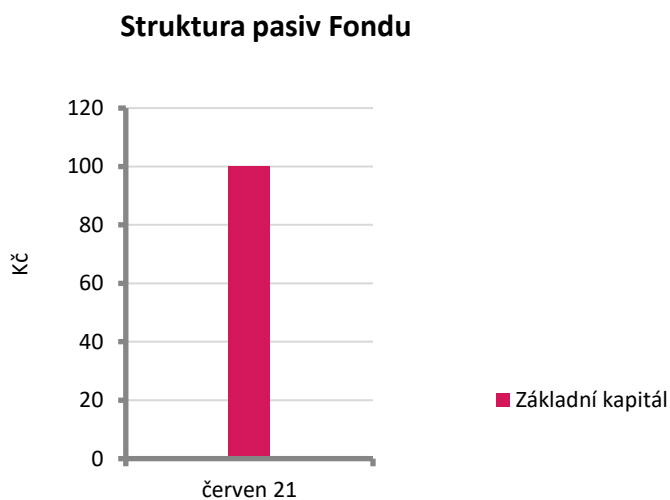
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



PASIVA

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

Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



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.

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 do 31. 3. 2021)

Mgr. Pavel Bareš, pověřený zmocněnec typu A (od 14. 8. 2019 do 31. 3. 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.

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

Během účetního období vešla v účinnost novela zákona č. 33/2020 Sb., ze dne 21. ledna 2020, kterou se mění zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále také "ZOK"), ve znění zákona č. 458/2016 Sb., a další související zákony, ve znění pozdějších předpisů, která je účinná od 1. 1. 2021.

V Účetním období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

Ke dni 31. 3. 2021 byli vymazáni následující pověření zmocněnci:

Ing. ONDŘEJ HORÁK, dat. nar. 1. srpna 1979
Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha 1
Pověřený zmocněnec typu A
zapsáno 14. srpna 2020

Mgr. PAVEL BAREŠ, dat. nar. 23. září 1977
Kamenačky 2053/5, Židenice, 636 00 Brno
Pověřený zmocněnec typu A
zapsáno 15. března 2020

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

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.

Portfolio manažer

Radim Vítner

narozen: 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vítner 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.

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 OBCHODECH ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ (SFT)

Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

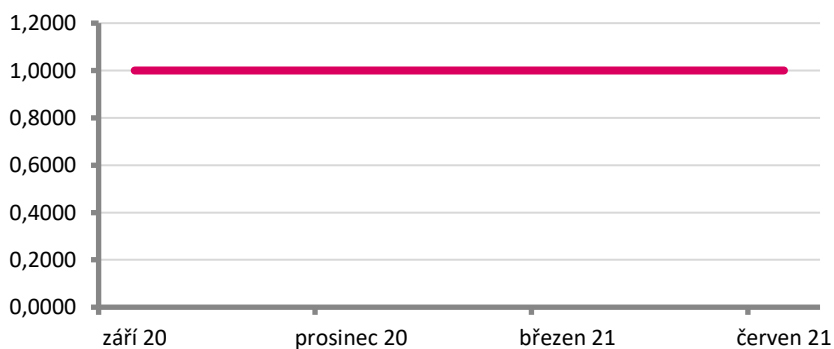
13. INFORMACE O POBOČCE NEBO JINÉ ČÁSTI OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

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

14. FONDOVÝ KAPITÁL FONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

K datu:	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	100	100
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	100	100
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0	100
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	1,000	1,000

Fondový kapitál na jednu zakladatelskou akcii



15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období došlo k pravidelné aktualizaci statutu Fondu s účinností k 10. 3. 2021.

16. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

17. 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.

18. 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	Od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

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%
VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s.	269 72 158	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	85,83%

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 Finance s.r.o.	095 77 408	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (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	89,98% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
WIND FINANCE a.s.	276 72 387	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
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 a.s.)
SOLAR PROJEKT LIBNÍČ s.r.o.	281 13 098	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00	50% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
SOLAR PROJEKT s.r.o.	280 92 724	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00	45% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
PORTIVA Power s.r.o.	107 58 364	Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
AHP HoldCo s.r.o.	107 67 878	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	90% (prostřednictvím PORTIVA Power s.r.o.)
AHP Invest s.r.o.	107 82 401	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	100% (prostřednictvím AHP HoldCO s.r.o.)
AHP Beta s.r.o.	056 38 267	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	100% (prostřednictvím AHP HoldCO s.r.o.)
AHP 3T s.r.o.	278 70 537	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha 4	100% (prostřednictvím AHP Invest s.r.o.)
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.)

VIPAP CZ a.s.	08787506	náměstí Republiky 1078/1, Nové Město (Praha 1), 110 00 Praha	66% (prostřednictvím GIOPP, s.r.o.)
VIPAP HOLDING s.r.o.	106 68 021	náměstí Republiky 1078/1, Nové Město (Praha 1), 110 00 Praha	66% (prostřednictvím GIOPP, s.r.o.)
VIPAP VIDEM KRŠKO d.d.	59 71 101	Tovarniška ulica 18, 8270 KRŠKO	90% (prostřednictvím VIPAP 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 Management a.s.	095 36 728	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	50% (prostřednictvím PORTIVA Private Equity a.s.)
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)
EAG Investments s.r.o.	096 28 916	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.)
Carvago Deutschland GmbH	HRB 21377	Kieselstr. 13 41472 Neuss, Deutschland	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Polska sp. z o.o.		Headquarters Ul. Al. Aleje Ujazdowskie 41 Warsaw; Mazowieckie; Postal Code: 00-540	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Slovensko s.r.o.	531 88 811	Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava - mestská časť Nové Mesto	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Alpha Analytics s.r.o.	228 01 154	Šafaříkova 2941/61, 430 03 Chomutov	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Cebia, spol. s r.o.	186 28 443	Vyskočilova 1461/2a, Michle (Praha 4), 140 00 Praha	100% (prostřednictvím EAG investments s.r.o.)
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 SPV s.r.o.)
PORTIVA Facility a.s.	031 03 692	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)

Projekt MERKUR s.r.o.	086 77 620	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	87% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
NC Ivančice, s.r.o.	292 98 890	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	50% (prostřednictvím Projekt MERKUR s.r.o.)
Projekt VENUŠE s.r.o.	092 14 445	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	80% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
OC Kladno HoldCO s.r.o.	093 48 875	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	50% (prostřednictvím Projekt VENUŠE s.r.o.)
KCC Development s.r.o.	061 43 849	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím OC Kladno HoldCO s.r.o.)
Astrid Acquisition Vehicle s.r.o.	108 77 991	Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
Rezidence ARIES s.r.o.	094 73 408	Čápkova 45/42, Veveří, 602 00 Brno	100% Ing. Iva Šťastná

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení společnosti výše uvedených společností.

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 ovládnání, tj. ovládnání 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

- 2021-06-28 – Smlouva o převodu akcií společnosti Větrný Park Drahaný a.s. ELDACO a.s. – FOND

Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

- 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 společností 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

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

7. POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ 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 31. 8. 2021

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

Účetní závěrka k 30. 6. 2021

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

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: 31. 8. 2021

ROZVAHA k 30. 6. 2021

v Kč		Poznámka	30.6.2021	30. 6. 2020
AKTIVA				
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	100	100
Aktiva celkem			100	100

v Kč		Poznámka	30.6.2021	30. 6. 2020
PASIVA				
8	Základní kapitál	5	100	100
	z toho: a) splacený základní kapitál		100	100
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	6	0	0
Vlastní kapitál celkem			100	100
Pasiva celkem			100	100



PODROZVAHOVÉ POLOŽKY
k 30. 6. 2021

v Kč	Poznámka	30.6.2021	30. 6. 2020
Podrozvahová aktiva			
8	Hodnoty předané k obhospodařování	7	100

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
za období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

v Kč	Poznámka	Od 1.7.2020 do 30. 6. 2021	Od 14. 8. 2019 do 30. 6. 2020
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	0	0
23	Daň z příjmů	8	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	0	0

Fond v dané účetním období negeneroval žádná výnosy ani náklady.

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021

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
Zůstatek k 1. 7. 2020	100	0	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
Zůstatek k 30. 6. 2021	100	0	100

Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2021

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: 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
Účetní období	Období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021
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 TRP	Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

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 %

Akcie: 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

DIČ: CZ084 11 930

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

Změny v obchodním rejstříku

V Účetním období došlo k následujícím změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku:

Během účetního období vešla v účinnost novela zákona č. 33/2020 Sb., ze dne 21. ledna 2020, kterou se mění zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích, dále také "ZOK"), ve znění zákona č. 458/2016 Sb., a další související zákony, ve znění pozdějších předpisů, která je účinná od 1. 1. 2021.

K 31. březnu 2021 došlo k odvolání dvou pověřených zmocněnců člena představenstva Ing. Ondřeje Horáka a Mgr. Pavla Bareše.

Informace k akciím a investičnímu cíli Fondu

Akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.



Investičním cílem Fondu, resp. jeho jednotlivých podfondů, je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň 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.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za období od 1. 7.2020 do 30. 6. 2021.

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

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

3 ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané Fondem se v období od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021 nezměnily.

4 POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Zůstatky na pokladně	100	100
Celkem	100	100

Fond má korunovou pokladnu se zůstatkem k 30. 6. 2021 ve výši 100 Kč.

5 ZÁKLADNÍ KAPITÁL

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

6 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond negeneroval žádný hospodářský výsledek v Účetním období.

7 HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

v Kč	30. 6. 2021	30. 6. 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	100	100
Celkem	100	100

Fond vykazoval k 30. 6. 2021 výše uvedené hodnoty předané společnosti AMISTA IS k obhospodařování.



8 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.

9 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

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

10 ŘÍZENÍ A IDENTIFIKACE RIZIK

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

Nad rámec běžných rizik vyplývajících z investiční činnosti je Fond vystaven i rizikům spojených s pandemií COVID-19, která na začátku způsobila kolísání cen vybraných aktiv a významným způsobem postihla některé sektory ekonomiky (zejména pohostinství, cestovní ruch atd.). Další vývoj včetně dopadů na Fond bude záviset na budoucím vývoji pandemie, který negativně ovlivňují nově vzniklé mutace viru. Rychlost návratu k situaci před pandemií pak bude záviset na rychlosti, s jakou dojde k proočkování populace, a zejména pak na úspěšnosti vakcín, a to jak proti současným, tak i proti budoucím mutacím viru.

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 ke 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 je Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžiku, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitářům, 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 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.

Fond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, které by mohly negativně působit na schopnost Fondu dostát svým splatným závazkům.

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 finanční 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 je určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a výši 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.

11 INVESTIČNÍ STRATEGIE

Fond je vystaven vlivu rizik v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Investičním cílem Fondu je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím investic do nemovitostí, akcií, podílů, resp. jiných forem účastí na nemovitostních a obchodních společnostech, movitých věcí a jejich souborů a doplňkových aktiv tvořených standardními nástroji kapitálových a finančních trhů. V této souvislosti nejsou třetími osobami poskytovány žádné záruky za účelem ochrany investorů.

Fond dále investuje také do investičního majetku a finančních aktiv s cílem zhodnotit volné prostředky Fondu v rozsahu, ve kterém není možné prostředky Fondu umístit do vhodných jiných investic v souladu se statutem, popř. ve kterém to je nezbytné k akumulaci prostředků Fondu pro realizaci ostatních investic.

Všechna aktiva Fondu jsou investována v rámci České a Slovenské republiky.

12 PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Situace ohledně COVID-19 pandemie je ovlivňována zejména vývojem vakcín, které by v případě funkčnosti mohli vést k výraznému rozvolnění protiepidemických opatření. Aktuálním problémem je jejich nedostupnost na celosvětové úrovni, což zpomaluje proočkovanost obyvatelstva jednotlivých států.

Potencionální rizika do budoucna pak vzbuzují nové mutace kmenu COVID-19 (zejména britská a jihoafrická), které jsou výrazně nakažlivější a na které může být nižší účinnost vyvíjených vakcín a obraných látek osob, které již onemocnění virem COVID - 19 prodělali.

Navzdory rizikům spojeným s novými mutacemi viru COVID-19 zatím převládá spíše optimismus a rizika spojená s neúčinností vakcín na nové mutace viru COVID-19 se zatím nijak výrazně nepromítla do cen aktiv na trzích, které i díky masivní podpoře ze strany centrálních bank spíše rostou.

Obhospodařovatel fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na fond a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Přestože byl rok 2020 obecně vnímán jako zlomový v oblasti ekonomiky a nástupu „krizového“ období souvisejícího s celosvětovou pandemií, neměla pandemie onemocnění COVID-19 vliv na majetek, závazky a investiční strategii fondu.

Pandemie COVID-19 nemá ve fondu žádné dopady na plnění z finančních aktiv.

Fond neimplementoval a v budoucnu ani neplánuje zavádět proticovidová opatření. Nyní vyhodnocuje celosvětové dopady pandemie a podle výsledků bude v následujícím období rozhodnuto o jejich případných zavedeních.

13 VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Implementace IFRS:

Od roku 2018 je v platnosti novela 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. Pro investiční společnosti a investiční fondy bylo zajištěno přechodné období do 31. 12. 2020, které mohli využít k seznámení se s novými účetními metodami, požadavky a k zajištění bezproblémového přechodu.

Od 1. 1. 2021, resp. od 1. 7. 2021 tak mají investiční společnosti a investiční fondy povinnost vykazovat a oceňovat finanční nástroje podle mezinárodních účetních standardů. Tato povinnost vyplývá z § 4a vyhlášky č. 501/2002 Sb., který udává, že „Účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů“, přičemž „Finančním nástrojem podle odstavce 1 se rozumí finanční nástroj podle mezinárodních účetních standardů.“

Postupy, kterými se od 1. 1. 2021, resp. od 1. 7. 2021 budou investiční společnosti a investiční fondy řídit, vycházejí zejména ze standardů IFRS 9 Finanční nástroje, IAS 32 Finanční nástroje: vykazování a IFRS 7 Finanční nástroje: zveřejňování.

Fond nevlastní žádné investiční nástroje, které by implementace IFRS ovlivnila.

Zakladatelské akcie jsou klasifikovány jako kapitálový nástroj, neboť je s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu, právo na podíl na zisku Fondu a právo na likvidačním zůstatku Fondu. Zakladatelské akcie dokládají zbytkový podíl na aktivech Fondu po odečtení všech jeho závazků. Se zakladatelskými akciemi není spojeno právo vlastníka na jejich zpětné odkoupení Fondem

Klasifikace zakladatelských akcií nebude mít žádný dopad na investiční Fond.

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

V Brně dne 31. 8. 2021

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



Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky

k 30. červnu 2021

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Praha, září 2021



Údaje o auditované účetní jednotce

Název účetní jednotky:	PORTIVA FONDY SICAV a.s.
Sídlo:	Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 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., představenstvo, při výkonu funkce zastupuje: Ing. Petr Janoušek
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:	1. července 2020 až 30. června 2021
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. 2021, 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. 2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30. 06. 2021 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.

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 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 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 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 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 29. září 2021



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