

Výroční zpráva

2021/2022

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. 2022	20
Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2022.....	22
Zpráva auditora	38

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. 2021 do 30. 6. 2022
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

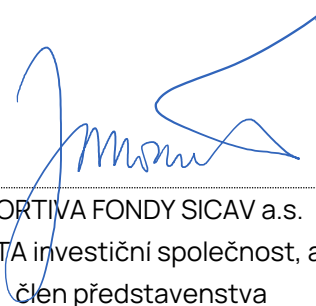
Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

Dohoda FATCA	Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s.
Zákon o auditorech	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů
Zákon o daních z příjmů	Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů
Zákon o účetnictví	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZMSSD	Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZPKT	Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů
Vyhláška 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 30. 9. 2022



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. 2021 do 30. 6. 2022

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

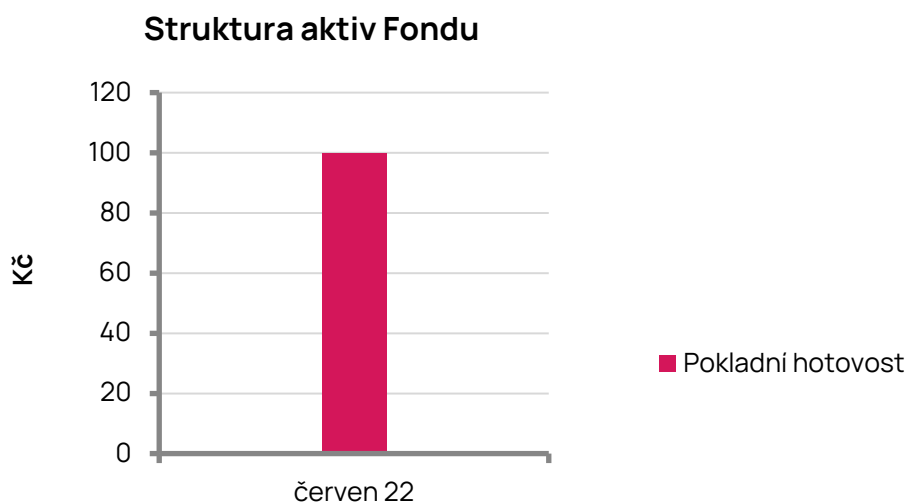
Hodnotu portfolia Fondu tvoří pouze splacený základní kapitál ve výši 100 Kč.

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.

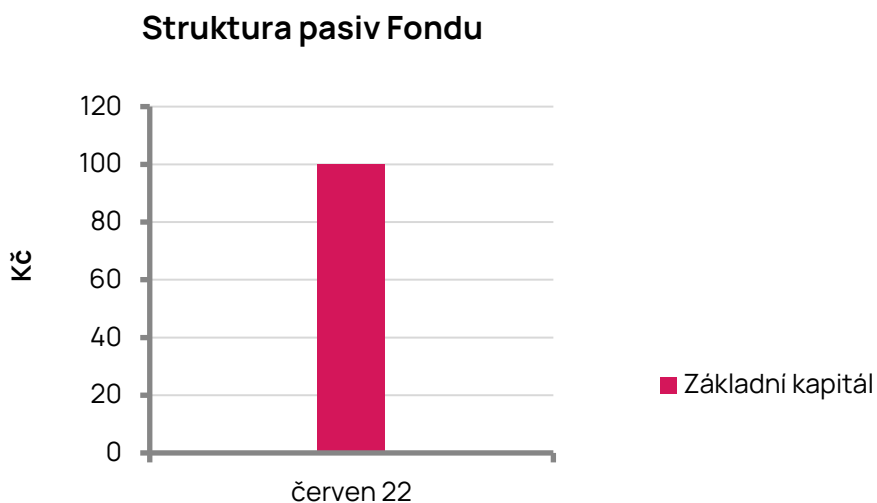
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



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 pasiv 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

A. 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)

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 došlo k následující změně v obchodním rejstříku:

Ke dni 26. 6. 2022 došlo u člena dozorčí rady Mgr. Rostislava Andrlíka ke změně bydliště z Střední 397/13, Ponava, 602 00 Brno na Zdráhalova 957/36, Černá Pole, 613 00 Brno.

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.). Všechny náklady spojené se správou Fondu jdou na účet jeho Podfondu.

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 Vitner

narozen: 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

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

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)

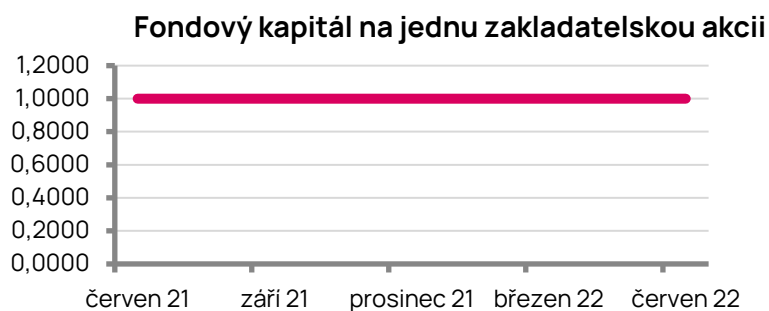
Žádné takové obchody během Účetního období neproběhly.

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:	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu (Kč):	100	100	100
Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu ke konci Účetního období (ks):	100	100	100
Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks):	0	0	100
Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):	1,0000	1,000	1,000



15. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU FONDU

V průběhu Účetního období nedošlo k žádným podstatným změnám statutu.

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: 084 11 930, 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. 2021 do 30. 6. 2022

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.

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 beta a.s.	28344421	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	53 %
SOLARPARK delta a.s.	291 85 076	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100,00 %
SOLARPARK gama a.s.	283 49 806	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100,00 %
OBČANSKÝ VĚTRNÝ PARK a.s.	276 80 363	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	99,92 %
VĚTRNÉ FARMY a.s.	269 49 865	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	51,00 %
VĚTRNÝ PARK DRAHANY a.s.	269 72 158	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 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, Veverí, 602 00 Brno	100 % Ing Iva Štátná
ELDACO a.s.	634 76 860	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Advisory s.r.o.	269 18 013	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	95% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Private Equity a.s.	067 67 541	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Real Estate a.s.	066 37 965	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
WIND FINANCE a.s.	276 72 387	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
SOLARPARK beta a.s.	283 44 421	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	53% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
VYSOČINA WIND a.s.	269 72 107	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	50,67% (prostřednictvím ELDACO a.s.)

SOLAR PROJEKT LIBNIČ s.r.o.	281 13 098	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00	50% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
SOLAR PROJEKT s.r.o.	280 92 724	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00	45 % (prostřednictvím ELDACO a.s.)
Argyle investiční zprostředkovatel a.s.	031 75 545	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 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 Betriebs 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.)
EAG Technology s.r.o.	14267632	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100 % (prostřednictvím EAG SE)
FB SPV BV			100 % (prostřednictvím EAG Technology s.r.o.)
Omnetic Group B.V.			100 % (prostřednictvím EAG Technology s.r.o.)
EAG Investments s.r.o.	9628916	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100 % (prostřednictvím EAG Technology s.r.o.)
Cebia, spol. s.r.o.	18628443	Vyskočilova 1461/2a, Praha, 14000 Praha 4	100 % (prostřednictvím EAG Investments s.r.o.)
AUTOSOFT Company s.r.o.	08443301	Platněřská 88/9, Staré Město, 110 00 Praha	100 % (prostřednictvím EAG Technology s.r.o.)
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 Technology s.r.o.)
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.)
Alpha Analytics s.r.o.	22801154	Šafaříkova 2941/61, 430 03 Chomutov	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Deutschland GmbH	Amtsgericht Neuss HRB 21377	Kieselstr. 13, D-41472 Neuss	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)

Carvago Polska sp. Z o. o.	5223194937	Domaniewska 44, 02-672 Warszawa, Polska	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Slovensko s.r.o.	53188811	Vajnorská 100/B, 831 04 Bratislava - mestská časť Nové Mesto	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Österreich GmbH	FN 562427 z	Karl-Waldbrunner Platz 1 1210 Wien	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
CARVAGO ITALIA S.R.L.		CORSO EUROPA, 15, 20122, Milano, Milano	100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
CARVAGO MARKETPLACE S.L			100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
CARVAGO Marketpalce España, S.R.L.			100% (prostřednictvím Carvago Holding a.s.)
Carvago Sverige AB	559388-7218	Besöksadress Hammarbybacken 27 Ort 120 30 Stockholm	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 SPV s.r.o.)
Projekt MERKUR s.r.o.	086 77 620	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	84% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
NC Ivančice, s.r.o.	292 98 890	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	50% (prostřednictvím Projekt MERKUR s.r.o.)
Projekt VENUŠE s.r.o.	092 14 445	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	80% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
OC Kladno HoldCo s.r.o.	09348875	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	50 % (prostřednictvím Projekt Venuše s.r.o.)
KCC Development s.r.o.	06143849	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím OC Kladno)
Projekt MARS s.r.o.	11918926	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
Smichov Office s.r.o.	11921927	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím Projekt MARS s.r.o.)
PKM Development s.r.o.	24739138	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím Smichov Office s.r.o.)
PORTIVA Finance s.r.o.	095 77 408	Čápkova 45/42, Veverí, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA a.s.)
PORTIVA Power s.r.o.	107 58 364	Čápkova 45/42, Veverí, 602 00 Brno	90% (prostřednictvím ELDACO a.s.)
SOLAR ant s.r.o.	17072905	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím Portiva Power s.r.o.)
SOLAR bee s.r.o.	17073103	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím Portiva Power s.r.o.)
SOLAR cricket s.r.o.	17073740	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím Portiva Power s.r.o.)

SOLAR dragonfly s.r.o.	17073928	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím Portiva Power s.r.o.)
SOLAR eathworm s.r.o.	17074096	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100 % (prostřednictvím Portiva Power s.r.o.)
AHP HoldCO s.r.o. (MARTECH HoldCo s.r.o.)	10767878	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha	50 % (prostřednictvím Portiva Power s.r.o.)
AHP Invest s.r.o. (MARTECH Teplo s.r.o.)	10782401	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha	100 % (prostřednictvím AHP HoldCO s.r.o.)
AHP Beta s.r.o. (MARTECH Beta s.r.o.)	05638267	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha	100 % (prostřednictvím AHP HoldCO s.r.o.)
AHP 3T s.r.o.	27870537	Antala Staška 1076/33a, Krč, 140 00 Praha	100 % (prostřednictvím AHP Invest s.r.o.)
Astrid Acquisition Vehicle s.r.o.	108 77 991	Čápkova 45/42, Veverí, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)
Astrid Office s.r.o.	08887179	Moravské náměstí 1007/14, Veverí, 602 00 Brno	100% (prostřednictvím PORTIVA Real Estate a.s.)

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

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.

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.

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.

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

- V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami

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

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

POSOUZENÍ TOHO, ZDA VZNIKLA OVLÁDANÉ OSOBĚ ÚJMA A POSOUZENÍ JEJÍHO VYROVNÁNÍ

Sohledem 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.

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 neznamenají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

PROHLÁŠENÍ

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

V Brně dne 30. 9. 2022



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

Účetní závěrka k 30. 6. 2022

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: 30. 9. 2022

ROZVAHA k 30. 6. 2022

Kč	Poznámka	30. 6. 2022	30. 6. 2021
AKTIVA			
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	4	100
Aktiva celkem		100	100

Kč	Poznámka	30. 6. 2022	30. 6. 2021
PASIVA			
8	Základní kapitál	5	100
z toho: a) splacený základní kapitál		100	100
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	6	0
Vlastní kapitál celkem		100	100
Pasiva celkem		100	100

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 30. 6. 2022

v Kč	Poznámka	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Podrozvahová aktiva		100	100
8	Hodnoty předané k obhospodařování	7	100
Podrozvahová pasiva		0	0

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY od 1. 7. 2021 do 30. 6. 2022

Kč	Poznámka	Od 1.7.2021 do 30. 6. 2022	od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021
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. 2021 do 30.6.2022

v Kč	Základní kapitál	Zisk (ztráta)	Celkem
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
Zůstatek k 1.7. 2021	100	0	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
Zůstatek k 30. 6. 2022	100	0	100

Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2022

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. 2021 do 30. 6. 2022
Neinvestiční část Fondu	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF.

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

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

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

A. Charakteristika a hlavní aktivity 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.

B. 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.

C. Údaje o cenných papírech Fondu

Základní zapisovaný kapitál: 100 Kč; splaceno 100 %

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

D. 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

E. Sídlo Fondu

Moravské náměstí 1007/14

Brno

PSČ 602 00

Česká republika

F. Identifikační údaje:

IČO: 084 11 930

DIČ: CZ084 11 930

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

G. Statutární orgány Fondu

Fond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba společnost AMISTA IS, která je oprávněna obhospodařovat Fond od 14. 8.2019.

H. 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 (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.

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.

I. Změny v obchodním rejstříku

V Účetním období došlo k následující změně v obchodním rejstříku:

Ke dni 26. 6. 2022 došlo u člena dozorčí rady Mgr. Rostislava Andrlíka ke změně bydliště z Střední 397/13, Ponava, 602 00 Brno na Zdráhalova 957/36, Černá Pole, 613 00 Brno.

J. 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 zhodnocení 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.

K. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 vydanou Ministerstvem financí, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky. Zároveň tato vyhláška v §4a, odst. 1 stanovuje, aby účetní jednotka pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupovala podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen "mezinárodní účetní standard" nebo „IFRS“).

V této souvislosti je nutné zdůraznit, že zůstatky a přílohové tabulky související s klasifikací finančních nástrojů k 30. 6.2021 nebyly upraveny, a tudíž nejsou porovnatelné.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Účetní závěrka vychází z předpokladu, že účetní jednotka bude nepřetržitě pokračovat ve své činnosti a že u ní nenastává žádná skutečnost, která by ji omezovala nebo ji zabraňovala v této činnosti pokračovat i v dohledné budoucnosti.

Rozvahový den účetní závěrky je 30. června 2022. Běžné účetní období je od 1. 7. 2021 do 30. 6. 2022. Minulé účetní období je od 1. 7. 2020 do 30. 6. 2021.

Všechny uvedené údaje jsou Kč, není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za období od 1. 7. 2021 do 30. 6. 2022.

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 tvoří 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. Na neinvestiční části Fondu neprobíhá žádná činnost. Tato účetní závěrka je sestavována samostatně pro Fond, resp. jeho neinvestiční část. Jměním Fondu se proto pro účely této účetní závěrky myslí jmění neinvestiční části Fondu.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY A PRAVIDLA PRO SESTAVENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

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

L. 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 výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

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.

M. Finanční aktiva a finanční závazky

Metody účinné v účetním období, které započalo po 30. 6. 2021:

a) Zaúčtování a prvotní ocenění

Účetní jednotka prvotně zaúčtuje vybraná finanční aktiva a finanční závazky (např. pohledávky za klienty, závazky vůči klientům apod.) v okamžiku, ke kterému vzniknou. Všechny ostatní finanční nástroje (včetně spotových nákupů a prodejů finančních aktiv) jsou zaúčtovány k datu vypořádání obchodu.

Finanční aktivum nebo finanční závazek je prvotně oceněn v reálné hodnotě, která je upravena o transakční náklady. Tato úprava o transakční náklady neplatí pro finanční nástroje oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Transakční náklady jsou náklady přímo přiřaditelné k pořízení nebo emisi. Nejlepším důkazem reálné hodnoty finančního nástroje při prvotním zaúčtování je obvykle transakční cena (tj. reálná hodnota poskytnutého nebo přijatého protiplnění).

Pokud účetní jednotka určí, že reálná hodnota při počátečním zaúčtování se liší od transakční ceny a reálná hodnota není podložena ani kotovanou cenou na aktivním trhu pro identické aktivum nebo závazek ani není na základě valuační techniky, pro kterou nepozorovatelné vstupy jsou považovány za nevýznamné ve vztahu k ocenění, pak finanční nástroj je na počátku oceněn v reálné hodnotě a následně rozdíl mezi reálnou hodnotou na počátku a transakční cenou je postupně časově rozlišován do výkazu zisku a ztráty po dobu životnosti instrumentu. Toto časové rozlišení je maximálně po dobu, po kterou je dané ocenění plně podpořeno pozorovatelnými tržními údaji nebo transakce je ukončena.

b) Klasifikace

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování je finanční aktivum klasifikováno jako oceňované:

- naběhlou hodnotou (AC),
- reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI),
- reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Finanční aktivum je oceněno v naběhlé hodnotě (AC), pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL):

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cílem je držet finanční aktiva za účelem získání smluvních peněžních toků,
- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Dluhový nástroj je oceněn reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), pouze pokud splní obě z následujících podmínek a zároveň není určené jako oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty:

- aktivum je drženo v rámci obchodního modelu, jehož cíle je dosaženo jak inkasem smluvních peněžních toků, tak prodejem finančních aktiv,

- smluvní podmínky finančního aktiva stanoví konkrétní datумы peněžních toků tvořených výlučně splátkami jistiny a úroků z nesplacené částky jistiny (tzv. „SPPI test“).

Při prvotním zaúčtování majetkového cenného papíru, který není určen k obchodování („held for trading“) může účetní jednotka **neodvolatelně** určit, že bude vykazovat následné změny v reálné hodnotě proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI). Tato volba může být provedena a aplikována na úrovni dané investice. Všechny ostatní finanční aktiva, u nichž nebyl zvolen FVOCI model, jsou oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Kromě toho, při prvotním zaúčtování, účetní jednotka může neodvolatelně zařadit finanční aktivum, které jinak splňuje požadavky, aby bylo oceňováno v AC nebo FVOCI, jako oceňované ve FVTPL, pokud je tím vyloučen nebo významně omezen oceňovací nebo účetní nesoulad, který by jinak nastal.

Vyhodnocení obchodního modelu

Obchodní model účetní jednotky je stanoven na úrovni, která odráží způsob společného řízení skupin finančních aktiv za účelem dosažení určitého obchodního cíle. Tato podmínka tudíž nepředstavuje přístup ke klasifikaci podle nástrojů jednotlivě, ale je stanovena na vyšší úrovni agregace. Účetní jednotka bere do úvahy všechny relevantní informace a důkazy, které jsou k dispozici k datu posuzování. Tyto relevantní informace a důkazy zahrnují mimo jiné následující:

stanovené metody a cíle pro portfolio a přístup k těmto metodám v praxi, tj. zejména zda strategie účetní jednotky se zaměřuje na výnos ze smluvního úroku, udržování profilu úrokové sazby, shodu durace finančních aktiv s durací závazků, které slouží jako zdroj financování těchto finančních aktiv nebo realizaci peněžních toků prodejem aktiv;

jak je hodnocena výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;

rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držených v rámci tohoto obchodního modelu a zejména způsob, jakým jsou tato rizika řízena;

jak jsou odměňováni manažeři a vedoucí účetní jednotky, např. zda odměny jsou založeny na reálné hodnotě řízených aktiv nebo na inkasovaných smluvních peněžních tocích;

četnost, objem a načasování prodejů v předchozích období, důvody pro dané prodeje a jejich očekávání v budoucnu; nicméně informace o prodejích nejsou vyhodnocovány izolovaně, ale jako součást celkového vyhodnocení, jak cíle stanovené účetní jednotkou pro řízení finančních aktiv jsou dosahovány a jak peněžní toky jsou realizovány.

Účetní jednotka vyhodnotila, že má **pouze jeden obchodní model**, který obsahuje všechna aktiva včetně pohledávek za bankami a podílů v nekótovaných společnostech. Finanční aktiva jsou řízena a vyhodnocována na základě **reálných hodnot**. Obhospodařovatel Fondu provádí rozhodnutí na základě reálné hodnoty aktiv a tato aktiva řídí s cílem tuto reálnou hodnotu realizovat.

Reklasifikace

Následně po prvotním zaúčtování **finanční aktiva nejsou reklasifikována** s výjimkou, pokud účetní jednotka v běžném účetním období změní obchodní model pro řízení finančních aktiv a pak v následujícím účetním období jsou příslušná finanční aktiva reklasifikována.

Finanční závazky

Účetní jednotka může klasifikovat své finanční závazky, jiné než finanční záruky a poskytnuté přísliby, jako oceňované:

naběhlou hodnotou, nebo reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL).

Účetní jednotka klasifikuje a oceňuje své finanční závazky reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), jelikož svá finanční aktiva a finanční závazky řídí a jejich výkonnost je hodnocena na základě reálné hodnoty a v souladu se zdokumentovanou strategií řízení rizik a investiční strategií.

c) Odúčtování

Finanční aktiva

Účetní jednotka odúčtuje finanční aktivum, pokud smluvní práva na peněžní toky z finančního aktiva zaniknou, nebo

převéde práva získat peněžní toky v transakci, ve které jsou převedena v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva nebo ve které účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva a kdy si nezachová kontrolu nad finančním aktivem.

Při odúčtování finančního aktiva, se rozdíl mezi:

- a) účetní hodnotou aktiva (nebo části účetní hodnoty alokované na část odúčtovaného aktiva) a
- b) součtem (i) přijaté úhrady (včetně jakéhokoli nabytého aktiva sníženého o hodnotu jakéhokoli nově přijatého závazku) a (ii) nakumulovaného zisku nebo ztrátě, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 4. 2021 jakýkoliv kumulovaný zisk nebo ztráta zaúčtovaná ve vlastním kapitálu v souvislosti s majetkovými cennými papíry, které jsou určeny jako oceňované reálnou hodnotou proti účtům vlastního kapitálu (FVOCI), není při odúčtování zaúčtován ve výkazu zisku a ztráty.

Pokud existují případy, kdy účetní jednotka uzavírá transakce, ve kterých převádí aktiva vykázaná v rozvaze, ale ponechává si, buď všechna nebo v podstatě všechna rizika a užítky spojená s převedenými finančními aktivy nebo jejich částmi. V takových případech převedená aktiva nejsou odúčtována. Příkladem těchto transakcí mohou být půjčky cenných papírů a repo operace.

Při transakcích, ve kterých účetní jednotka ani nepřevéde ani si neponechá v podstatě všechna rizika a užítky spojené s vlastnictvím finančního aktiva, ale kdy si zachová kontrolu nad finančním aktivem, tak účetní jednotka pokračuje ve vykazování aktiva do té míry, jak je vystavena změnám v hodnotě převedeného aktiva.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud její smluvní závazky jsou splněny, zrušeny nebo zaniknou.

d) Modifikace finančních aktiv a finančních závazků

Finanční aktiva

Pokud podmínky finančního aktiva jsou modifikovány, pak účetní jednotka zhodnotí, zda peněžní toky modifikovaného finančního aktiva jsou významně odlišné.

Pokud peněžní toky jsou významně odlišné, pak smluvní právo na peněžní toky z původního finančního aktiva je považováno za zaniklé. V takovém případě původní finanční aktivum je odúčtováno a nové finanční aktivum je zaúčtováno a vykázáno v reálné hodnotě.

Pokud peněžní toky z modifikovaného aktiva oceněného v naběhlé hodnotě nejsou významně odlišné, pak modifikace nevede k odúčtování finančního aktiva. V takovém případě účetní jednotka přepočítá hrubou účetní hodnotu finančního aktiva a zaúčtuje částku vznikající z úpravy hrubé účetní hodnoty jako zisk nebo ztráta z modifikace do výkazu zisku a ztráty. Pokud taková modifikace je provedena z důvodu finančních potíží dlužníka, pak daný zisk nebo ztráta je vykázána společně s tvorbou, rozpuštěním, resp. použitím opravných položek ve výkazu zisku a ztráty. V ostatních případech, je daný zisk nebo ztráta vykázána společně s výnosy z úroků ve výkazu zisku a ztráty.

Finanční závazky

Účetní jednotka odúčtuje finanční závazek, pokud podmínky finančního závazku jsou modifikovány a peněžní toky modifikovaného závazku jsou významně odlišné. V takovém případě, nový finanční závazek na základě modifikovaných podmínek je zaúčtován v reálné hodnotě. Rozdíl mezi účetní hodnotou zaniklého finančního závazku a nového finančního závazku s modifikovanými podmínkami je zaúčtován do výkazu zisku a ztráty.

Zápočet a vykazování v čisté (netto) hodnotě

Finanční aktiva a finanční závazky jsou započteny a jejich čistá hodnota je vykázána v rozvaze, pokud a jen pokud účetní jednotka má aktuálně právně vymahatelné právo započíst dané zůstatky a účetní jednotka plánuje, buď vypořádání v čisté (netto) hodnotě nebo realizaci aktiva a vypořádání závazku současně.

Výnosy a náklady jsou vykázány v čisté (netto) hodnotě pouze tehdy, pokud to povolují příslušné IFRS standardy nebo takové zisky a ztráty plynoucí ze skupiny podobných transakcí takových jako je obchodní aktivita účetní jednotky.

e) Ocenění v reálné hodnotě

„Reálná hodnota“ je cena, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění na hlavním (nebo nejvýhodnějším) trhu, ke kterému má účetní jednotka k danému dni přístup.

Portfolia finančních aktiv a finančních závazků, která jsou vystavena tržním rizikům a úvěrovému riziku, která jsou řízena účetní jednotkou na základě své čisté expozice vůči buď tržním rizikům, nebo úvěrovému riziku, jsou oceněna na základě ceny, která by byla získána za prodej čisté dlouhé pozice (nebo zaplacená za převod čisté krátké pozice) pro konkrétní rizikovou expozici. Úpravy stanovené na úrovni portfolia (např. úprava nabídkových a poptávkových cen nebo úprava úvěrového rizika, které zohledňují ocenění na základě čisté pozice) jsou alokovány na jednotlivá aktiva a závazky na základě příslušné rizikové úpravy jednotlivého instrumentu v portfoliu.

Reálná hodnota závazku odráží riziko nesplnění. Riziko nesplnění zahrnuje, avšak nemusí být omezeno na, vlastní úvěrové riziko účetní jednotky. Reálná hodnota finančního závazku, který obsahuje prvek splacení na požádání (např. vklad splatný na požádání), není nižší než částka splatná na požádání diskontovaná od prvního dne, kdy může být požadováno její splacení.

f) Znehodnocení

U kapitálových finančních nástrojů se o znehodnocení neúčtuje.

g) Zařazení finančního nástroje do kategorie oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Finanční aktiva

Při prvotním zaúčtování účetní jednotka může zařadit určité finanční aktivum do oceňovací kategorie FVTPL, protože toto určení/zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Finanční závazky

Účetní jednotka může zařadit určité finanční závazky do oceňovací kategorie FVTPL z následujících důvodů:

- závazky jsou řízeny, posuzovány a vnitřně vykazovány na základě reálné hodnoty nebo
- toto zařazení eliminuje nebo významně snižuje účetní nesoulad („accounting mismatch“), který by jinak nastal.

Metody účinné pro účetní období započaté do 30. 6. 2021:

Investiční pohledávky a závazky

Investiční pohledávky a závazky jsou zaúčtovány v nominální hodnotě a následně v souladu s požadavky ZISIF přeceňovány na reálnou hodnotu vlastního kapitálu.

Provozní pohledávky a závazky

Fond účtuje o provozních pohledávkách v nominální hodnotě. Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o případnou opravnou položku. Fond stanoví opravné položky k pochybným pohledávkám na základě vlastní analýzy platební schopnosti dlužníků a věkové struktury pohledávek.

Fond účtuje o provozních závazcích v reálné hodnotě.

N. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty

Metody účinné v účetním období, které započalo po 30. 6. 2021:

Položky rozvahy Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty zahrnují následující:

běžné účty u bank nebo družstevních záložen, termínované vklady u bank nebo družstevních záložen; úvěry a půjčky povinně oceněné reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)

Naběhlé úroky jsou součástí účtových skupin, v nichž je o aktivech účtováno a jsou vykazovány společně s daným aktivem.

Metody účinné pro účetní období započaté do 30. 6. 2021:

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty jsou při prvotním zaúčtování oceňovány nominální hodnotou; při nabytí za úplaty nebo vkladem pak pořizovací cenou. Následně jsou přeceňovány na reálnou hodnotu proti účtům vlastního kapitálu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv. Úrokové výnosy z poskytnutých úvěrů jsou vykázány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

O. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykázána v reálné hodnotě.

P. Základní kapitál Fondu

Základní kapitál

Kmenové akcie fondu jsou vykazovány v rámci vlastního kapitálu, jelikož splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32 odstavce 11.

Q. Přepoččet cizí měny

Metody účinné v účetním období, které započalo po 30. 6. 2021:

Majetek a závazky vyjádřené v cizí měně se přepočítávají aktuálním denním kurzem České národní banky, tzn. kurzem toho dne, ke kterému se přepoččet provádí.

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdilů z přepočtu kapitálových nástrojů, u kterých byla zvolena metoda FVOCI.

Kurzové rozdíly z těchto kapitálových nástrojů jsou účtovány na účty vlastního kapitálu a při realizaci aktiva nejsou recyklovány na účty nákladů a výnosů, jsou pouze přeúčtovány v rámci účtů vlastního kapitálu na účet nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty předchozích období.

Kurzové rozdíly všech dluhových nástrojů jsou účtovány přes účty nákladů a výnosů.

Metody účinné pro účetní období započaté do 30. 6. 2021:

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

R. Splatná a odložená daň

Splatná daň

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

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdilů 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.

S. Spřízněné strany

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

Strana je spřízněná s účetní jednotkou při splnění následujících podmínek:

a) strana

i) ovládá účetní jednotku, je ovládána účetní jednotkou nebo je pod společným 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. DOPAD ZMĚN ÚČETNÍCH METOD A OPRAV ZÁSADNÍCH CHYB

Opravy chyb minulých účetních období

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

Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

Změna účetních metod a postupů a jejich dopad

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2018, resp. 1. června 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. června 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle IFRS.

Vliv dané změny na vlastní kapitál k 1. červnu 2021 je uveden v tabulkové části níže.

Prvotní aplikace IFRS 9

Oceňovací kategorie

Následující tabulka ukazuje původní oceňovací kategorie finančních aktiv a finančních závazků dle vyhl. 501/2002 účinné do 30. června 2021 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. červenci 2021:

1. července 2021 v Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 30.6.2021	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 30.6.2021	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční aktiva					
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank		v reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	100	100
Finanční aktiva celkem				100	100

1. červenec 2021 v Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 30.6.2021	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 30.6.2021	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční závazky					
Ostatní pasiva – ostatní fin.		v reálné hodnotě	FVTPL	0	0

závazky	přes VK
Finanční závazky celkem	0 0

Dále jsou uvedeny bližší informace pro uplatnění požadavků na klasifikaci dle IFRS 9 k 1. 7. 2021 na výše uvedené finanční nástroje, jejichž klasifikace se v důsledku uplatnění IFRS 9 k 1. 7. 2021 změnila, jak je také uvedeno v tabulce výše.

Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank ve výši 100 Kč k 1.7.2021 jsou klasifikovány dle IFRS 9 jako povinně oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL), protože jsou drženy v rámci obchodního portfolia, ve kterém jsou řízeny a jejich výsledky jsou hodnoceny na základě reálné hodnoty v souladu s dokumentovanou investiční strategií.

Dále viz podstatné účetní metody a postupy ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 uvedené v kapitole 2 výše.

Sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv a finančních pasiv

Podfond nevytvořil před 1. 7. 2021 žádné opravné položky pro finanční aktiva ani rezervy pro úvěrové přísliby a finanční záruky. Z tohoto důvodu není uvedeno sesouhlasení účetních hodnot.

Změny klasifikace finančních aktiv a finančních závazků k datu prvotního použití IFRS neměly vliv na výši účetních hodnot.

Kromě výše uvedených změn účetních metod a postupů v průběhu roku nedošlo k žádným dalším změnám účetních metod.

4. POKLADNÍ HOTOVOST A VKLADY U CENTRÁLNÍCH BANK

v Kč	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Zůstatky na pokladně	100	100
Celkem	100	100

Fond má korunovou pokladnu se zůstatkem k 30. 6. 2022 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 a je v plné výši splacený.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond za sledované účetní období nevykázal žádný hospodářský výsledek.

7. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

V Kč	30. 6. 2022	30. 6. 2021
Hodnoty předané k obhospodařování	100	100
Celkem	100	100

Fond vykazoval k 30. 6. 2022 výše uvedené hodnoty předané společnosti AMISTA IS k obhospodařování.

8. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

T. A. Splatná daň z příjmů

Fondu nevznikla za Účetní období žádná splatná daň z příjmu.

U. 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. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

Následující tabulka poskytuje sesouhlasení mezi položkami rozvahy a oceňovacími kategoriemi finančních nástrojů:

30. června 2022	Bod	Povinně ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	Celkem
v Kč				
1	Pokladni hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	100
	Finanční aktiva celkem	100	0	100
	Finanční závazky celkem	0	0	0

11. 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 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.

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 je 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.

Zbytková doba splatnosti

k 30. červnu 2022 v Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifik.	Celkem
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	0	0	0	100
Celkem aktiva	100	0	0	0	0	100
Vlastní kapitál	0	0	0	0	100	100
Celkem závazky	0	0	0	0	0	0
Gap	100	0	0	0	-100	
Kumulativní gap	100	100	100	100	0	

Riziko protistrany, úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko finanční ztráty účetní jednotky, pokud klient nebo protistrana v rámci finančního nástroje nesplní své smluvní závazky. Toto riziko primárně vzniká z úvěrů a půjček poskytnutých klientům nebo ostatním bankám nebo družstevním záložnám nebo z investic do dluhových cenných papírů.

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími téměř 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.

Maximální expozice podle sektorů

k 30. červnu 2022 v Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
Aktiva				
Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	100	0	0	není
Pasiva				
Vlastní kapitál	0	0	100	není

12. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Vliv pandemie COVID-19 a válečného konfliktu na Ukrajině

Počet osob, u kterých bylo laboratorně prokázáno onemocnění COVID-19 se od počátku roku 2022 postupně snižoval. Zároveň také docházelo k rozvolňování a zmírňování restriktivních opatření nařízených vládou. Již od jara letošního roku byla zneplatněna povinnost nošení roušek na vybraných místech a povinnost disponovat potvrzením o očkování, resp. platným negativním testem, pro vstup do vybraných provozoven. V tomto období neměla opatření proti šíření nákazy COVID-19 výraznější negativní efekt na ekonomiku.

Počet očkovaných se v první polovině roku 2022 zvýšil přibližně o 3 % a k datu 30. 06. 2022 bylo naočkováno přibližně 6,9 mil. obyvatel České republiky. Od konce léta roku 2021 si občané také mohou nárokovat tzv. posilující dávku očkování proti onemocnění COVID-19, přičemž tuto možnost prozatím využilo zhruba 4,2 mil. obyvatel.

Během roku 2021 na trhu převládala spíše pozitivní a optimistická nálada. Od začátku roku 2022 však dochází ke změně trendu, kdy za první pololetí např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 poklesl přibližně o 21 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 20 %. Dalším faktorem působícím na ocenění aktiv je invaze vojsk Ruské Federace na Ukrajinu, která způsobuje postupné zhoršování mezinárodní politické situace.

Dozvuky pandemie COVID-19 a souvisejících ekonomických opatření, přijatých ze strany vlád, vedly v souvislosti s růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na trhu práce k výraznému

nárůstu inflace. Česká národní banka se snaží od druhé poloviny roku 2021 inflaci mírnit pomocí postupného zvyšování úrokových sazeb, na konci sledovaného období tak 2T repo sazba činila 7,00 %.

Pandemie COVID-19 ani válečný konflikt na Ukrajině nemají ve Fondu žádné dopady na plnění z finančních aktiv.

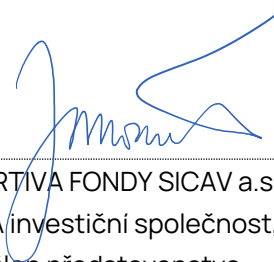
Fond neimplementoval a v budoucnu ani neplánuje zavádět proticovidová opatření. Nyní vyhodnocuje celosvětové dopady pandemie a podle výsledků bude v následujícím období rozhodnuto o jejich případných zavedeních.

13. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Rizika spojená s restriktivními opatřeními souvisejícími s pandemií COVID-19 se z dnešního pohledu jeví jako druhořadá. Mezi rizika s nejvyšší významností aktuálně patří stále se zhoršující geopolitická situace mezi Ruskou federací a západními státy, rostoucí inflace, zvyšování úrokových sazeb, růst cen komodit zapříčiněný vzájemnými sankcemi a nejistota na trzích a válečný konflikt na Ukrajině nemá na fungování a hospodaření fondu žádný významný vliv.

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

V Brně dne 30. 9. 2022



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 2022

PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Praha, říjen 2022

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 fondu:	084 11 930
Statutární orgán:	AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Ing. Petr Janoušek, zmocněný zástupce
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 2021 až 30. června 2022
Příjemce zprávy:	akcionáři investičního fondu

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. Mikuláš Laš
Evidenční číslo auditora:	č. 2493

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. 6. 2022, výkazu zisku a ztráty, podrozvahových položek, 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 fondu PORTIVA FONDY SICAV a.s. k 30. 6. 2022 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30. 06. 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

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 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 27. října 2022

NEXIA AP a.s.

NEXIA AP a.s.
evidenční číslo auditorské společnosti 096



Ing. Mikuláš Laš
evidenční číslo auditora 2493