

Výroční zpráva

2021

IC IF – Asset Management subfund

OBSAH

Čestné prohlášení	4
Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí	5
Profil Podfondu a skupiny	7
Zpráva o vztazích	15
Účetní závěrka k 31. 12. 2021.....	18
Příloha účetní závěrky k 31. 12. 2021	21
Zpráva auditora	44

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	IC INVEST FUND SICAV, a.s., IČO: 04339746, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze. pod sp. zn. B 23476
Podfond	IC IF – Asset Management subfund NID: 75160871
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 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

Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

Fond	IC INVEST FUND SICAV, a.s., IČO: 04339746, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, pod sp. zn. B 23476
Podfond	IC IF – Asset Management subfund NID: 75160871
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

1. ČINNOST PODFONDU A SKUPINY V ÚČETNÍM OBDOBÍ

V minulém období Podfond realizoval svou investiční strategii vymezenou statutem Fondu formou řízení portfolia Podfondu zejména správou majetkových účastí ve společnostech, které vlastní podíly v potenciálně zajímavých nemovitostních projektech.

1.1. HOSPODAŘENÍ PODFONDU A SKUPINY FONDU

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Podfondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období a příloha k účetní závěrce, včetně zprávy auditora, která je nedílnou součástí výroční zprávy.

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

Hospodaření Podfondu skončilo v Účetním období vykázaným kladným hospodářským výsledkem ve výši 1 132 tis. Kč před zdaněním. Zisk je tvořena zejména úrokovými výnosy ve výši 3 371 tis. Kč. Významným faktorem, který ovlivňoval hospodaření Podfondu v Účetním období, byly správními náklady ve výši -2 224 tis. Kč.

Hospodaření společností, v nichž má Podfond majetkové účasti, tj. ICIF – Asset Mariánské Lázně s.r.o., ICIF – Asset Nučice s.r.o. a ICIF – Asset Cheb s.r.o. skončilo v Účetním období hospodářským výsledkem předběžně 1 003 tis. Kč před zdaněním.

1.2. STAV MAJETKU PODFONDU A SKUPINY FONDU

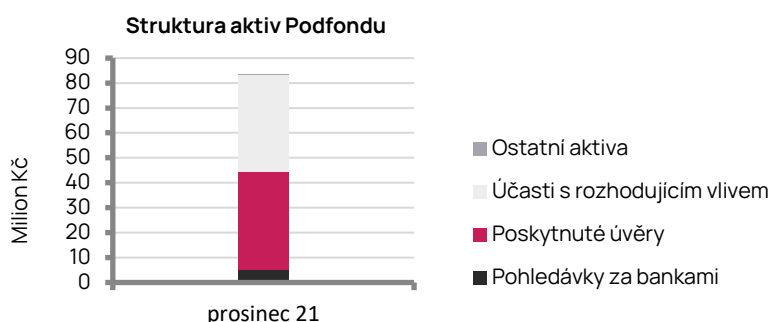
Hodnota portfolia Podfondu meziročně klesla o 10,32 % (tj. o 8 613 tis. Kč). Pokles aktiv byl zejména v pohledávkách za nebankovními subjekty v hodnotě o 27 808 tis. Kč (došlo ke splacení poskytnuté půjčky včetně příslušenství a k následnému odkupu investičních akcií ve výši 26 336 tis. Kč), a dále v majetkových účastech v obchodních společnostech, které se zvýšily vlivem přecenění o 16 394 tis. Kč.

Portfolio Podfondu je financováno z 99,29 % vlastními zdroji, a to zejména kapitálovými fondy. Z 0,71 % je majetek Podfondu kryt cizími zdroji krátkodobými (zejména ostatními pasivy).

AKTIVA

Podfond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 83 469 tis. Kč. Ta jsou z 47,08 % tvořena pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 39 300 tis. Kč, z 47,03 % majetkovými účastmi v obchodních společnostech ve výši 39 252 tis. Kč, z 5,82 % vklady na bankovních účtech ve výši 4 860 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 57 tis. Kč (0,07%).

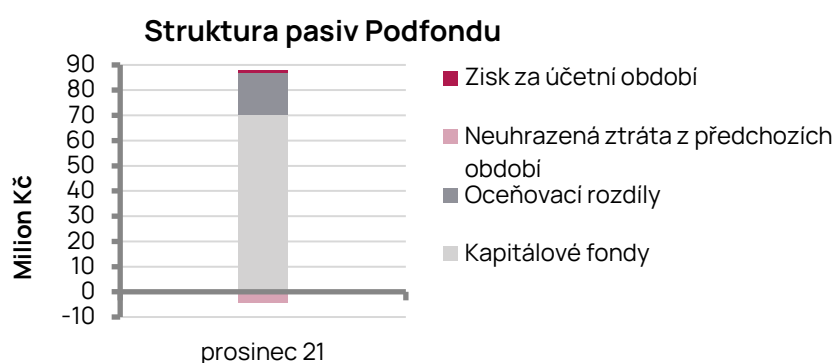
Struktura aktiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



PASIVA

Celková pasiva Podfondu ve výši 83 469 tis. Kč jsou tvořena zejména čistou hodnotou aktiv připadající akcionářům Podfondu ve výši 82 873 tis. Kč (99,29 %), ostatními pasivy ve výši 539 tis. Kč (0,65 %) a rezervami ve výši 57 tis. Kč (0,07 %). Čistá hodnota aktiv připadající akcionářům je tvořena kapitálovými fondy ve výši 69 664 tis. Kč, oceňovacími rozdíly ve výši 16 502 tis. Kč, ziskem za dané účetní období ve výši 1 080 tis. Kč a nerozdělenou ztrátou z předchozích období ve výši -4 373 tis. Kč.

Struktura pasiv je zobrazena na níže uvedeném grafu:



2. VÝHLED NA NÁSLEDUJÍCÍ OBDOBÍ

V budoucím období Podfond plánuje realizovat investiční strategii v souladu se statutem Podfondu formou výběru vhodných majetkových účastí k nákupu do portfolia Podfondu, které investují zejména do nemovitostních projektů. Z tohoto důvodu bude Podfond analyzovat tržní příležitosti, spravovat současné portfolio a disponibilní výnosy budou z větší části dále reinvestovány.

Profil Podfondu a skupiny

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PODFONDU

Název:

IC IF – Asset Management subfund

Identifikační údaje:

NID: 75160871
DIČ: CZ684547751
LEI: 315700ZT3BKRZ6SDLJ55

Sídlo:

Ulice: náměstí 14. října 642/17

Obec: Praha 5 Smíchov

PSČ: 150 00

Vznik:

Podfond je v souladu sust. § 165 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu. Fond byl založen v souladuse ZOK a ZJSJF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 17.4.2018 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 2B 23476 dne 28. 5. 2018 Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 2. 5. 2018

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond, resp. Podfond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je teská republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: CARDUUS IS, náměstí 14. října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00, tel: +420 222 745 745. Webové stránky Fondu jsou <https://carduus.cz/fondy/ic-invest-fund-sicav> Podfond byl vytvořen dne 19. 1. 2021 rozhodnutím statutárního ředitele Fondu, který zároveň vypracoval jeho statut, jenž byl následně schválen správní radou Fondu. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 30. 5. 2018.

A. Akcie:

Akcie: 2 686 074 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy PIA)
106 581 528 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě
(investiční akcie třídy VIA)

Čistý obchodní majetek: 82 873 tis. Kč

B. Orgány Podfondu

Člen představenstva **AVANT investiční společnost, a.s.** (od 28.05. 2018 do 3. 9. 2021)
IČO: 275 90 241
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

Zastoupení právnické osoby

Ondřej Pieran (od 28. 5. 2018 do 18. 2. 2021)
narozen: 18. března 1983
bytem: Rolnická 56, Pudlov, 735 51 Bohumín

Mgr. Robert Robek (od 28. 5. 2018 do 18. 2. 2021)
narozen: 7. září 1970
bytem: Útulná 506/17, Malešice, 108 00 Praha 10

Ing. Pavel Hoffman (od 18. 2. 2021 do 3. 9. 2021)
narozen: 14. ledna 1971
bytem: Velké Kunratické 1577/3h, Kunratice, 148 00 Praha 4

Člen představenstva **AVANT investiční společnost, a.s.** (od 3.9. 2021 do 25. 10. 2021)
IČO: 275 90 241
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4

Zastoupení právnické osoby

Ing. Pavel Hoffman (od 3. 9. 2021 do 25. 10. 2021)
narozen: 14. ledna 1971
bytem: Velké Kunratické 1577/3h, Kunratice, 148 00 Praha 4

Člen představenstva **CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.** (od 25. 10. 2021)
IČO 043 39 746
Sídlo: náměstí 14. října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00

Zastoupení právnické osoby

Mgr. Pavel Bodlák

(od 25. 10. 2021)

narozen: 15. září 1967

bytem: Peroutkova 1762/23, Smichov, 150 00 Praha 5

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond. Představenstvo se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy, stanovami a statutem Fondu. Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí České národní banky o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem České národní banky k výkonu své funkce.

C. DOZORČÍ RADA

Člen dozorčí rady:

Ing. Vladimír Brůna

(od 21. 10. 2020 do 12. 2. 2021)

narozen 3. prosince 1978

Wuchterlova 1607/12, Dejvice, 160 00 Praha 6

Ing. Petr Merezko, Ph.D

(od 12. 2. 2021)

narozen 21. února 1966

Maliřská 377/11, Bubeneč, 170 00 Praha 7

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Fondu.

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

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

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

V Účetním období obhospodařovaly Fond CARDUUS IS a AVANT IS a administrovaly AVANT IS a AMISTA IS.

CARDUUS IS vykonává svou činnost na základě rozhodnutí ČNB sp. zn. S-Sp-2014/00295/CNB/571 ze dne 15. 5. 2015, jež nabylo právní moci dne 16. 5. 2015, na jehož základě byla CARDUUS IS zapsána do seznamu vedeného ČNB podle § 596 písm. a) ZISIF.

CARDUUS IS je oprávněna:

a) přesáhnout rozhodný limit;

b) obhospodařovat

fondy kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm.

c) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,

zahraniční investiční fondy srovnatelné s fondem kvalifikovaných investorů, s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání podle článku 3 písm. b) přímo použitelného předpisu Evropské unie upravujícího evropské fondy sociálního podnikání,

d) vykonávat činnosti uvedené v § 11 odst. 1 písm. c) a f) ZISIF, tj.:

obhospodařovat majetek zákazníka, jehož součástí je investiční nástroj, na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání (portfolio management),

poskytovat investiční poradenství týkající se investičních nástrojů.

CARDUUS IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. o výkon 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.).

V Účetním období 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.

AVANT IS vykonává svou činnost investiční společnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/157/2006/5 2007/5698/540 ze dne 4. 4. 2007, jež nabylo právní moci dne 4. 4. 2007

AVANT 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).

AVANT IS vykonával pro Fond činnosti dle statutu Fondu.

Portfolio manažer

Portfolio manažer

Ing. Hana Škanderová

(od 19. 1. 2020 do 30. 9. 2021)

narozen: 1990

vzdělání: Vysoká škola báňská, Technická univerzita Ostrava

Hana Škanderová získala inženýrský titul na Vysoké škole báňské – Technické univerzitě Ostravy v oboru Ekonomika a právo v podnikání a má několikaleté zkušenosti ze sektoru finančních institucí. Po dobu několika let působila v týmu depozitáře investičních fondů v Československé obchodní bance, a.s. od roku 2020 se věnuje správě fondů kvalifikovaných investorů se zaměřením namajtekové účasti, nemovitosti, pohledávky a poskytování úvěrů.

Ing. Emil Štáva

(od 1. 10. 2021)

narozen: 1966

vzdělání: Vysoké učení technické v Brně

Ing. Emil Štáva začal pracovat v CARDUUS IS při jejím založení. Od roku 2011 pracoval ve společnosti CARDUUS Wealth Advisors, AG jako partner. V období před rokem 2011 pracoval ve společnosti Freelance, Credit Suisse, London, Česká spořitelna, a.s., Merrill Lynch International, London, Citibank a.s. na řídicích pozicích v oblasti kapitálových trhů.

4. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI PODFONDU

Sídlo: CYRRUS, a.s. (od 1. 10. 2021)
Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00
IČO: 63907020

5. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Majetek Podfondeu ke Dni ocenění je tvořen z 47,08 % pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 39 300 tis. Kč:

Společnost	IČO	Jistina v tis. Kč	Úroky	Úroková sazba	Splatnost	Celkem v tis. Kč
ICIF – Asset Mariánské Lázně s.r.o.	072 16 131	31 000	0	6,5 % p.a.	30.11.2027	31 000
ICIF – Asset Cheb s.r.o.	083 62 564	8 300	0	6,5 % p.a.	31.7.2039	8 300
Celkem		39 300	0			39 300

Majetek Podfondeu ke Dni ocenění je dále tvořen majetkovými účastmi v obchodních společnostech v reálné hodnotě ve výši 39 252 tis. Kč (47,03 %):

Společnost	IČO	Podíl	Požizovací cena v tis. Kč	Hodnota k 31.12.2021 v tis. Kč
ICIF – Asset Mariánské Lázně s.r.o..	072 16 131	100 %	100	21 892
ICIF – Asset Cheb s.r.o.	083 62 564	100 %	100	2 210
ICIF – Asset Nučice s.r.o.	080 40 958	100 %	100	10 730
Celkem				39 252

Další částí aktiv Podfondu tvoří peněžní prostředky na bankovních účtech ve výši 4 860 tis. Kč (5,82 %).

10. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

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

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

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

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

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

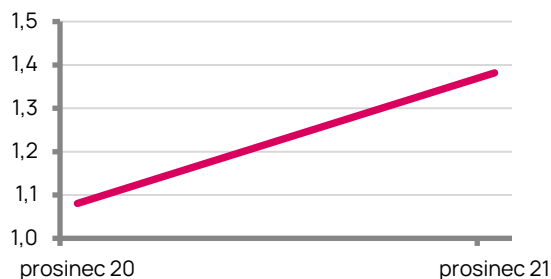
Podfond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

13. FONDOVÝ KAPITÁL PODFONDU A VÝVOJ HODNOTY AKCIE

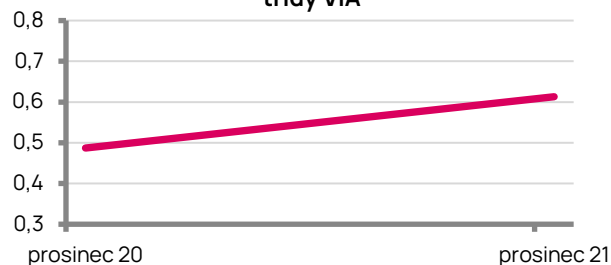
Třída PIA	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondový kapitál třídy PIA (Kč)	17 529 606	20 027 815	3 100 616
Počet emitovaných investičních akcií třída PIA v Účetním období (ks)	0	15 506 798	0
Počet odkoupených investičních akcií třída PIA v Účetním období (ks)	5 851 333	0	0
Počet vydaných investičních akcií třída PIA ke konci Účetního období (ks)	12 686 074	18 537 407	3 030 609
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída PIA (Kč)	1,3817	1,0804	1,0231

Třída VIA	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Fondový kapitál třídy VIA (Kč)	65 343 431	71 696 573	85 684 825
Počet emitovaných investičních akcií třída VIA v Účetním období (ks)	0	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třída VIA v Účetním období (ks)	40 609 138	19 058 510	0
Počet vydaných investičních akcií třída VIA ke konci Účetního období (ks)	106 581 528	147 190 666	166 249 176
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída VIA (Kč)	0,6130	0,4871	0,5154

Fondový kapitál na jednu investiční akcii třídy PIA



Fondový kapitál na jednu investiční akcii třídy VIA



14. INFORMACE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH STATUTU PODFONDU

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

15. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ NEBO VLASTNÍCH PODÍLŮ

Podfond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

16. INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY PO ROZVAHOVÉM DNI

V době mezi rozvahovým dnem a datem sestavení této výroční zprávy nastaly následující skutečnosti významné pro naplnění účelu výroční zprávy:

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

17. KOMENTÁŘ K PŘÍLOHÁM

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

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v tisících Kč. Rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. 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	IC INVEST FUND SICAV, a.s., IČO: 04339746, se sídlem
CARDUUS IS	Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze. pod sp. zn. B 23476
Účetní období	CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., IČO: 041 13 721, se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5

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: IC INVEST FUND SICAV, a.s.

Sídlo:

Ulice: Václavské náměstí 832/19

Obec: Praha 1

PSČ: 110 00

IČO 071 52 906

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 23476

Ovládající osoba

Název: IC INVEST HOLDING, a.s.

IČO: 061 03 138

Sídlo:

Ulice: Václavské náměstí 832/19

Obec: Praha 1

PSČ: 110 00

(společně dále jen „ovládající osoba“)

Výše uvedená osoba byla po celé Účetní období ovládající osobou, která vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení ovládané osoby, jakožto její akcionář, když počet 100 000 ks kusových akcií na jméno ve jmenovité hodnotě 1,- Kč činil 100 % zapisovaného základního kapitálu a hlasovacích práv ovládané osoby.

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

Název společnosti	IČO	Sídlo
GSIC s.r.o.	036 61 164	Havelská 500/25, Praha 1, PSČ 110 00
THE ROYAL FUND OF KELANTAN, a.s.	097 37 740	Jiřinská 226/17, Praha 3, PSČ 130 00
IC GLOBAL MICRO FUND, a.s.	097 53 524	Jiřinská 226/17, Praha 3, PSČ 130 00
IC GLOBAL MACRO FUND, a.s.	097 06 801	Jiřinská 226/17, Praha 3, PSČ 130 00
ActiveGem s.r.o.	098 43 841	Bělehradská 858/23, Praha 2, PSČ 120 00

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti GSIC s.r.o., když v rozhodném období vlastnila 100 % podíl společnosti. V průběhu rozhodného období došlo ke změně vlastnictví u ovládané osoby. Ke konci rozhodného období již ovládající osoba přímý rozhodující vliv na společnost GSIC s.r.o. nevykonávala.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti THE ROYAL FUND OF KELANTAN, a.s., když v rozhodném období vlastnila 100 % akcií společnosti. V průběhu rozhodného období došlo ke změně vlastnictví u ovládané osoby. Ke konci rozhodného období již ovládající osoba přímý rozhodující vliv na společnost THE ROYAL FUND OF KELANTAN, a.s. nevykonávala.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti IC GLOBAL MICRO FUND, a.s., když v rozhodném období vlastnila 100 % podíl ve společnosti. V průběhu rozhodného období došlo ke změně vlastnictví u ovládané osoby. Ke konci rozhodného období již ovládající osoba přímý rozhodující vliv na společnost IC GLOBAL MICRO FUND, a.s. nevykonávala.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti IC GLOBAL MACRO FUND, a.s., když v rozhodném období vlastnila 100 % podíl ve společnosti. V průběhu rozhodného období došlo ke změně vlastnictví u ovládané osoby. Ke konci rozhodného období již ovládající osoba přímý rozhodující vliv na společnost IC GLOBAL MACRO FUND, a.s. nevykonávala.

Ovládající osoba v Účetním období vykonávala přímý rozhodující vliv na řízení společnosti ActiveGem s.r.o., když v rozhodném období vlastnila 100 % podíl ve společnosti. V průběhu rozhodného období došlo ke změně vlastnictví u ovládané osoby. Ke konci rozhodného období již ovládající osoba přímý rozhodující vliv na společnost ActiveGem s.r.o. nevykonávala.

3. ÚLOHA OVLÁDANÉ OSOBY V RÁMCI PODNIKATELSKÉHO SESKUPENÍ

Ovládaná osoba je jednou z dceřiných obchodních společností ovládající osoby, která provádí činnost v souladu se svým statutem a v rozsahu jím uvedeném.

Účetní závěrka k 31. 12. 2021

IC IF – Asset Management subfund

Účetní jednotka:

IC IF – Asset Management subfund

Sídlo: Václavské náměstí 832/19, Nové Město,
110 00 Praha 1

Předmět podnikání: činnost investičního fondu
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní závěrky: 27. 4. 2022

ROZVAHA k 31. 12. 2021

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2021	31.12.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	4 860	2 116
	v tom: a) splatné na požádání		4 860	2 116
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	5	39 300	67 108
	v tom b) ostatní pohledávky		39 300	67 108
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	6	39 252	22 858
11	Ostatní aktiva	7	57	0
Aktiva celkem			83 469	92 082

tis. Kč	Poznámka	31. 12. 2021	31.12.2020	
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	8	539	200
6	Rezervy	9	57	147
	v tom b) na daně		57	147
Cizí zdroje celkem			596	347
12	Kapitálové fondy	10	69 664	96 000
13	Oceňovací rozdíly	11	16 502	108
	z toho: a) z majetku a závazků		16 502	108
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	12	-4 373	404
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	13	1 080	-4 777
Vlastní kapitál celkem			0	91 735
Čistá hodnota aktiv připadající akcionářům			82 873	0
Pasiva celkem			83 469	92 082

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY k 31. 12. 2021

v tis. Kč		Poznámka	31. 12. 2021	31.12.2020
Podrozvahová aktiva				
8	Hodnoty předané k obhospodařování	14	83 469	92 082
Podrozvahová pasiva				

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

tis. Kč	Poznámka	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	15	3 371	4 245
4	Výnosy z poplatků a provizí	16	0	85
5	Náklady na poplatky a provize	16	-15	-9
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	17	0	-7 500
9	Správní náklady	18	-2 224	-1 477
	b) ostatní správní náklady		-2 224	-1 477
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		1 132	-4 656
23	Daň z příjmů	19	-52	-121
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		1 080	-4 777

VÝKAZ O ÚPLNÉM VÝSLEDKU K 31. 12. 2021

v tis. Kč	Bod	31. 12. 2021
Zisk/ztráta po zdanění		1 080
Ostatní úplný výsledek – položky, které nemohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření:		16 502
Změna reálné hodnoty dlouhodobého majetku účtovaná do vlastního kapitálu	5 a 9	16 502
Celkový ostatní úplný výsledek po zdanění – položky, které nemohou být v budoucnu přeúčtovány do výsledku hospodaření		16 502
Úplný výsledek po zdanění celkem		1 080

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU za rok 2021

v tis. Kč	Kapitálové fondy	Nerozdělený zisk/ztráta	Oceňovací rozdily	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1. 2020	90 000	-528	-1 606	932	88 798
Převod VH min. účetních období	0	932	0	-932	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	-4 777	-4 777
Emise IA	6 000	0	0	0	6 000
Ostatní změny	0	0	1 714	0	1 714
Zůstatek k 31. 12. 2020	96 000	404	108	-4 777	91 735
Zůstatek k 1.1. 2021	96 000	404	108	-4 777	91 735
Převod VH min. účetních období	0	-4 777	0	4 777	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	1 080	1 080
Odkup IA	-26 336	0	0	0	-26 336
Ostatní změny	0	0	16 394	0	16 394
Zůstatek k 31. 12. 2021	69 664	-4 373	16 502	1 080	82 873

PŘEHLED O ZMĚNÁCH ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH DRŽITELŮM INVESTIČNÍCH AKCIÍ ZA ROK 2021

v tis. Kč	31.12.2021
Zůstatek k 1.1.2021	91 735
Odkup investičních akcií	-26 336
Emise investičních akcií	0
Zisk/ztráta za účetní období	1 080
Oceňovací rozdíly	16 502
Korekce	0
Zůstatek k 31.12.2021	82 873

Příloha účetní závěrky k 31. 12. 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
CARDUUS IS	CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., IČO: 041 13 721, se sídlem náměstí 14. října 642/17, Smíchov, 150 00 Praha 5
Den ocenění	Poslední den Účetního období
Fond	IC INVEST FUND SICAV, a.s., IČO: 04339746, se sídlem Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1, obchodní společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze. pod sp. zn. B 23476
Podfond	IC IF – Asset Management subfund, NID 751 60 871
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 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

IC IF – Asset Management subfund

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

D. Charakteristika a hlavní aktivity Podfondu

IC IF – Asset Management subfund (dále jen „Podfond“) je účetně a majetkově oddělená část jmění fondu IC INVEST FUND SICAV, a.s., IČO: 04339746, (dále jen „Fond“), IČO: 28014723, 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.

E. Údaje o vzniku

IC IF – Asset Management subfund (dříve název Forte Realitní podfond) byl vytvořen na základě rozhodnutí ČNB č.j. 2018/068383/570. Podfond byl zapsán do seznamu vedeného Českou národní bankou dle ust § 597 Zákona dne 30. 5. 2018 a byl založen na dobu neurčitou.

F. Údaje o cenných papírech Podfondu

Akcie: 12 686 074 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

(investiční akcie **třídy PIA**)

106 581 528 ks kusových akcií na jméno v zaknihované podobě

(investiční akcie **třídy VIA**)

G. Předmět podnikání Podfondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle Zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 30. 5. 2018.

Sídlo Podfondu

Václavské náměstí 832/19

Nové Město, Praha

PSČ 110 00

H. Identifikační údaje:

NID: 751 60 871

DIČ: CZ684 547 751

I. Informace o obhospodařovateli

Podfond je obhospodařován CARDUUS IS, která je dle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“) zodpovědná za obhospodařování

majetku ve Podfondu. Obhospodařováním majetku se rozumí správa majetku a nakládání s ním, včetně investování na účet tohoto Podfondu, a řízení rizik spojených s tímto investováním.

J. Informace o administrátorovi

Administrátorem Podfondu je AMISTA IS.

K. Informace o depozitáři

Depozitářem Podfondu je společnost CYRRUS, a.s., IČO: 63907020 47 82 se sídlem Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno. Depozitářem Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Podfondu.

L. Statut Podfondu, odměna za obhospodařování, administraci a odměna depozitáři

Základním dokumentem Podfondu je statut, který upravuje vzájemná práva a povinnosti mezi investory Podfondu a AMISTA IS a CARDUUS IS, obsahuje investiční strategii Podfondu, popis rizik spojených s investováním Podfondu a další údaje nezbytné pro investory k zasvěcenému posouzení investice, zpracované formou srozumitelnou běžnému investorovi. Statut Podfondu vydává a aktualizuje jeho obhospodařovatel. Peněžní prostředky ve Podfondu jsou shromažďovány vydáváním investičních akcií Podfondu. Takto získané prostředky jsou obhospodařovány Společností.

Úplata za obhospodařování majetku Podfondu je hrazena CARDUUS IS z majetku Podfondu. Průměrná roční hodnota fondového kapitálu se vypočte jako prostý aritmetický průměr hodnot fondového kapitálu ke každému obchodnímu dni. Ve fondovém kapitálu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty apod.

Veškeré další náklady související s obhospodařováním Podfondu, které nejsou vyjmenované ve statutu Podfondu, jsou zahrnuty v úplatě za obhospodařování

M. Statutární orgány Podfondu

Podfond je investičním fondem s právní osobností, který má individuální statutární orgán. Tímto orgánem je právnická osoba společnost CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s., která je oprávněna obhospodařovat Podfond od 1. 10.2021.

N. Orgány Podfondu

Člen představenstva **CARDUUS Asset Management, investiční společnost, a.s.** (od 25. 10. 2021)
IČO 043 39 746
Sídlo: náměstí 14. října 642/17, Praha 5, PSČ 150 00

Zastoupení právnické osoby

Mgr. Pavel Bodlák

(od 25. 10. 2021)

narozen: 15. září 1967

bytem: Peroutkova 1762/23, Smíchov, 150 00 Praha 5

Představenstvo je statutárním orgánem Podfondu, kterému přísluší obchodní vedení Podfondu a který zastupuje Podfond. Představenstvo se řídí zásadami a pokyny schválenými valnou hromadou, pokud jsou v souladu s právními předpisy, stanovami a statutem Podfondu. Statutární ředitel disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí České národní banky o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Zmocněnec statutárního ředitele disponuje předchozím souhlasem České národní banky k výkonu své funkce.

O. DOZORČÍ RADA

Člen dozorčí rady:

Ing. Vladimír Brůna

(od 21. 10. 2020 do 12. 2. 2021)

narozen 3. prosince 1978

Wuchterlova 1607/12, Dejvice, 160 00 Praha 6

Ing. Petr Merežko, Ph.D

(od 12. 2. 2021)

narozen 21. února 1966

Maliřská 377/11, Bubeneč, 170 00 Praha 7

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Podfondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti správní rady náleží jakákoliv věc týkající se Podfondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti statutárního ředitele či jiného orgánu Podfondu.

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

P. Změny v obchodním rejstříku

Samotný Podfond není zapsán v obchodním rejstříku. V obchodním rejstříku je zapsán pouze Fond. Případné změny v obchodním rejstříku jsou uvedeny ve výroční zprávě Fondu za rok 2021.

Q. Informace k akciím a investičnímu cíli Podfondu

Akcie Podfondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory.

Investičním cílem Podfondu, respektive jeho jednotlivých podfondů, je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úroveň výnosu dlouhodobých úrokových sazeb prostřednictvím dlouhodobých investic umístěných ve Podfondu a/nebo v příslušných podfondech vytvořených Podfondem. Podfond se řídí svým statutem.

R. 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 31. prosinci 2020 a za rok 2020 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 31. prosinec 2021. Běžné účetní období je od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021.

Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

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:

S. 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.

T. Finanční aktiva a finanční závazky

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

(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 držných v rámci tohoto obchodního modelu a jak je daná výkonnost předkládána klíčovému vedení účetní jednotky;
- rizika, která ovlivňují výkonnost obchodního modelu a finančních aktiv držných 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 prodeji 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

převede 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 nepřevede 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 ztráty, kterou byly zaúčtovány ve vlastním kapitálu je vykázán ve výkazu zisku a ztráty.

Od 1. 1. 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 užitky 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 užitky 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 31. 12. 2020:

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.

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

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

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 31. 12. 2020:

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami a Pohledávky za nebankovními subjekty jsou při prvotním zaúčtování oceňovány nominální hodnotou; při nabytí za úplatou 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 vykazovány v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

V. Ostatní aktiva a ostatní pasiva

Ostatní aktiva a ostatní pasiva jsou vykazována v reálné hodnotě.

W. Základní kapitál Fondu

Základní kapitál

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

X. Přepočtení cizí měny

Metody účinné v účetním období, které započalo po 31. 12. 2020:

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

Kurzové rozdíly vzniklé přeceňováním cizoměnových aktiv a pasiv se účtují na účty nákladů a výnosů s výjimkou kurzových rozdílů 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 31. 12. 2020:

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 vyhlášeném ČNB platným k datu Účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykazován ve Výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Y. 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 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.

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

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

3. 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. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od 1. ledna 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. lednu 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 31. prosince 2020 a nové oceňovací kategorie dle IFRS 9 k 1. lednu 2021:

1. ledna 2021 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční aktiva					
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		v reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	4 860	4 860
Pohledávky za nebankovními subjekty				39 300	39 300
Účasti s rozhodujícím vlivem		V reálné hodnotě přes VK	FVOCI	39 252	39 252
Ostatní aktiva		v reálné hodnotě přes VK	povinně ve FVTPL	57	57
Finanční aktiva celkem				83 469	83 469

1. ledna 2021 v tis. Kč	Bod	Původní klasifikace dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová klasifikace dle IFRS 9	Původní účetní hodnota dle vyhl. 501/2002 účinné do 31.12.2020	Nová účetní hodnota dle IFRS 9
Finanční závazky					
Ostatní pasiva		V reálné hodnotě přes VK	FVTPL	539	539
Rezervy		V reálné hodnotě přes VK	FVTPL	57	57
Finanční závazky celkem				596	596

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

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami ve výši 4 860 tis. Kč k 1.1.2021 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.

Pohledávky za nebankovními subjekty ve výši 39 300 tis. Kč k 1.1.2021 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.

Účasti s rozhodujícím vlivem ve výši 39 252 tis. Kč byly oceněny k 31. 12. 2020 v reálné hodnotě a k 1. 1. 2021 účetní jednotka rozhodla účasti s rozhodujícím vlivem účtovat a oceňovat v souladu s IFRS 9 a neodvolatelně rozhodla tyto účasti označit jako oceňované reálnou hodnotou do ostatního úplného

výsledku (FVOCI) z důvodu klasifikace finančního nástroje jako kapitálový nástroj, přičemž není tento nástroj držen k obchodování.

Dále viz podstatné účetní metody a postupy ohledně klasifikace finančních nástrojů dle IFRS 9 uvedené v kapitole 1 výše.

Sesouhlasení účetních hodnot finančních aktiv a finančních pasiv

Podfond nevytvořil před 1. 1. 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. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A ZA DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

Pohledávky za bankami dle druhu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Zůstatky na běžných účtech	4 860	2 116
Celkem	4 860	2 116

Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

tis. Kč	31.12.2021
Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL)	4 860
Čistá účetní hodnota	4 860

Všechny pohledávky za bankami k 31. 12. 2021 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

5. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Pohledávky za nebankovními subjekty dle druhu

tis. Kč	31.12.2021	31.12.2020
Pohledávky z úvěrů	39 300	67 108
Pohledávky za nebankovními subjekty v čisté výši	39 300	67 108

Všechny pohledávky za nebankovními subjekty k 31. 12. 2021 jsou oceňované ve FVTPL dle IFRS 9.

Společnost	IČO	Jistina v tis. Kč	Úroky v tis. Kč	Úroková sazba	Splatnost	Hodnota k 31. 12. 2021 v tis. Kč
ICIF - Asset Mariánské Lázně s.r.o..	072 16 131	31 000	0	6,5 % p.a.	30.11.2027	31 000
ICIF - Asset Cheb s.r.o.	083 62 564	8 300	0	6,5 % p.a.	31.7.2039	8 300
Celkem		39 300	0			39 300

Ve sledovaném období došlo ke splacení poskytnuté zápůjčky společnosti ICIF – Asset Nučice s.r.o (IČO: 083 29 702) ve výši 26 250 tis. Kč včetně příslušenství. Původní splatnost zápůjčky byla 30. 6. 2039. Dále

došlo ke splacení části poskytnuté zápůjčky společnosti ICIF Asset Cheb (IČO: 080 40 958) ve výši 450 tis. Kč.

Následující tabulka uvádí členění pohledávek za nebankovními subjekty na základě zbytkové splatnosti pohledávek:

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce - 1 rok	1-5 let	Nad 5 let
ICIF - Asset Mariánské Lázně s.r.o..	0	0	0	31 000
ICIF - Asset Cheb s.r.o.	0	0	0	8 300
Celkem	0	0	0	39 300

6. ÚČASTI S PODSTATNÝM A ROZHODUJÍCÍM VLIVEM

V Kč				
Obchodní firma	Sídlo	IČO	Předmět podnikání	Základní kapitál
K 31. 12. 2021				
ICIF - Asset Mariánské Lázně s.r.o.	Václavské náměstí 832/19, Nové Město, Praha 1	072 16 131	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor	100 000,-
ICIF - Asset Cheb s.r.o.	Václavské náměstí 832/19, Nové Město, Praha 1	083 62 564	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách až 3 živnostenského zákona.	100 000,-
ICIF - Asset Nučice s.r.o.	Na Čtyřku 171, 25 16 Nučice	080 40 958	Pronájem nemovitostí, bytů a nebytových prostor.	100 000,-

tis. Kč						
Obchodní firma	Podíl na zákl. kapitálu	Příplatek mimo základní kapitál	Ost. Složky Vlastního kapitálu	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH běžného účetního období
K 31. 12. 2021						
ICIF - Asset Mariánské Lázně s.r.o..	100 %	9 500	8 665	21 801	100	412
ICIF - Asset Cheb s.r.o.	100 %	2 500	2 600	6 630	100	218
ICIF - Asset Nučice s.r.o.	100 %	10 450	10 575	10 730	100	373

tis. Kč				
Obchodní firma	Sídlo	IČO	Předmět podnikání	Základní kapitál
K 31. 12. 2020				
ICIF - Asset Mariánské Lázně s.r.o..	Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	072 16 131	Pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor	100 000,-
ICIF - Asset Cheb s.r.o.	Václavské náměstí 832/19, Nové Město, 110 00 Praha 1	083 62 564	Výroba, obchod a služby neuvedené v přílohách 1 až 3 živnostenského zákona.	100 000,-
ICIF - Asset Nučice s.r.o	Na Čtyřku 171, 252 16 Nučice	080 40 958	Pronájem nemovitosti, bytů a nebytových prostor.	100 000,-

tis. Kč							
Obchodní firma	Podíl na zákl. kapitálu	Ost. složky vlastního kapitálu	Účetní hodnota	Pořizovací cena	VH účetního období	běžného účetního období	
K 31. 12. 2020							
ICIF - Asset Mariánské Lázně s.r.o..	100 %	8 522	11 117	100		143	
ICIF - Asset Cheb s.r.o.	100 %	2 352	2 389	100		248	
ICIF - Asset Nučice s.r.o	100 %	10 802	9 352	100		912	

7. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Poskytnuté zálohy	57	0
Celkem	57	0

8. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Závazky za dodavateli	112	148
Dohadné účty pasivní	427	52
Celkem	539	200

Dohadné účty pasivní jsou tvořeny zejména dohady za obhospodařování, administraci a za provedený audit.

9. REZERVY

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Rezerva na DPPO	57	147
Celkem	57	147

10. ČISTÁ HODNOTA AKTIV NÁLEŽEJÍCÍ AKCIONÁŘŮM

Hodnota vykazována v položce „Čistá hodnota aktiv náležejících akcionářům“, jako závazek v souladu s IAS 32 se skládá celkem za všechny třídy k 31.12.2021 z 119 267 602 ks investičních akcií (31.12.2020: 165 728 073 ks).

Základem pro stanovení ceny investiční akcie Fondu pro účely vydávání investičních akcií Fondu a pro účely zpětného odkupu investičních akcií Fondu je výše čistých aktiv Fondu. V čistých aktivech Fondu se zohlední časové rozlišení běžných nákladů, zejména poplatky uvedené ve statutu, například úplata za obhospodařování, administraci, výkon činnosti depozitáře, audit a očekávaná daňová povinnost ke dni výpočtu aktuální hodnoty. Cena investičních akcií je vypočítána jako podíl výše čistých aktiv Fondu (NAV) a počtu vydaných investičních akcií k danému dni. Investičních akcií jsou prodávány akcionářům na základě čtvrtletně stanovované hodnoty investiční akcie.

Vývoj vydaných investičních akcií třídy PIA a VIA Podfondu:

Třída PIA	31.12.2021	31.12.2020
Fondový kapitál třídy PIA (Kč)	17 529 606	20 027 815
Počet emitovaných investičních akcií třída PIA v Účetním období (ks)	0	15 506 798
Počet odkoupených investičních akcií třída PIA v Účetním období (ks)	5 851 333	0
Počet vydaných investičních akcií třída PIA ke konci Účetního období (ks)	12 686 074	18 537 407
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída PIA (Kč)	1,3817	1,0804

Třída VIA	31.12.2021	31.12.2020
Fondový kapitál třídy VIA (Kč)	65 343 431	71 696 573
Počet emitovaných investičních akcií třída VIA v Účetním období (ks)	0	0
Počet odkoupených investičních akcií třída VIA v Účetním období (ks)	40 609 138	19 058 510
Počet vydaných investičních akcií třída VIA ke konci Účetního období (ks)	106 581 528	147 190 666
Fondový kapitál na 1 investiční akcii třída VIA (Kč)	0,6130	0,4871

11. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	Čisté investice do účastí	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	-1 606	-1 606
Zvýšení	2 770	2 770
Snížení	1 056	1 056
Zrušení odložené daně minulého období	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2020	108	108
Zůstatek k 1.1. 2021	108	108
Zvýšení	16 394	16 394
Snížení	0	0
Zůstatek k 31. 12. 2021	16 502	16 502

Změna oceňovacích rozdílů zahrnuje následující položky:

tis. Kč	1.1.2021 - 31.12.2021
Položky, které nebudou reklasifikovány do výkazu o úplném výsledku	
Změna v oceňovacích rozdílech (majetkové nástroje)	16 502
Čistá změna v reálné hodnotě	16 502
Efekt daně	0
Mezisoučet	16 502
Čistá změna v oceňovacích rozdílech	16 502

12. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

Na účet neuhrazené ztráty z předchozích období byl na základě rozhodnutí nejvyššího orgánu účetní jednotky přeúčtován ztráta minulého účetního období ve výši -4 777 tis. Kč.

13. ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

Podfond za sledované účetní období dosáhl zisku ve výši 1 080 tis. Kč. Zisk bude převedena na účet neuhrazené ztráty z přechozích období.

14. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

tis. Kč	31. 12. 2021	31 12 2020
Hodnoty předané k obhospodařování	83 469	92 082
Celkem	83 469	92 082

Podfond předal celý svůj majetek k obhospodařování společnosti CARDUUS IS. Oproti předchozímu období se hodnoty předané k obhospodařování snížily o 8 613 tis. Kč.

15. ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY A NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
z úvěrů	3 371	4 245
Celkem	3 371	4 245
Náklady na úroky a podobné náklady		
celkem	0	0
Čistý úrokový výnos/náklad	3 371	4 245

Jedná se o výnosové úroky spojené s poskytnutými úvěry. Veškeré výnosové úroky pocházejí z České republiky.

16. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	od 1. 1 .2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1 .2020 do 31. 12. 2020
Výnosy ze vstupních poplatků	0	85
Výnosy z poplatků a provizí celkem	0	85
Bankovní poplatky	-15	-9
Náklady na poplatky a provize celkem	-15	-9
Čistý výnos/náklad na poplatky a provize celkem	-15	76

17. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Zisk nebo ztráta z finančních operací dle druhu nástroje/transakce:

tis. Kč	od 1. 1 .2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1 .2020 do 31. 12. 2020
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	0	7 500
Celkem	0	7 500

Položka zisk nebo ztráta z operací s cennými papíry minulého účetního období je tvořena prodejem 100% podílu ve společnosti SMART ASSISTANT s.r.o.

18. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	od 1. 1 .2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1 .2020 do 31. 12. 2020
Náklady na obhospodařování	1 198	877
Náklady na administraci	216	0
Náklady na depozitáře	563	508
Náklady na audit	90	62
Účetní a daňové poradenství	64	5
Právní služby	76	24
Ostatní správní náklady	17	1
Celkem	2 224	1 477

Podfond neměl v roce 2021 žádné zaměstnance.

19. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK / POHLEDÁVKA

A. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	od 1. 1 .2021 do 31. 12. 2021	od 1. 1 .2020 do 31. 12. 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	1 132	-4 656
Úprava výsledku hospodaření pro daňové účely	0	49
Výsledek hospodaření upravený pro daňové účely	1 132	-4 705
Položky snižující základ daně podle § 34 ZDP	0	0
Položky zvyšující základ daně podle § 23,25 ZDP	0	7 647
Snížený základ daně	1 132	2 942
Položky odečitatelné od základu daně podle § 20 odst. 8 ZDP	0	0
Upravený základ daně po zaokrouhlení	1 132	2 942
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	56	147
Upřesnění daně z předchozího období	-4	0

Podfond za sledované období vykázal zisk. Z tohoto důvodu vznikla za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021 povinnost na splatnou daň z příjmů ve výši 52 tis. Kč.

B. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložená daň z příjmů vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv, případně dalších dočasných rozdílů (daňová ztráta), s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou odložený daňový závazek nebo pohledávka uplatněny. Podfondu k 31. 12. 2021 nevznikl odložený daňový závazek ani odložená daňová pohledávka.

20. VÝNOSY/NÁKLADY DLE OBLASTÍ

Geografické oblasti

tis. Kč	Česká republika 31. 12. 2021	Česká republika 31. 12. 2020	Evropská unie 31. 12. 2021	Evropská unie 31. 12. 2020
Výnosy z úroků a podobné výnosy	3 371	4 245	0	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	85	0	0
Náklady na poplatky a provize	-15	-9	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	0	-7 500	0	0
Správní náklady	-2 224	-1 477	0	0

21. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Transakce mezi spřízněnými osobami představují poskytnuté úvěry dceřiným společností a transakce spojené s příplatky mimo základní kapitál těmto společností. Tyto transakce jsou podrobně uvedeny v kapitole 6 přílohy účetní závěrky.

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky		
Poskytnuté úvěry	39 300	66 000

tis. Kč	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Výnosy		
Úrokové výnosy	3 371	4 245

Pohledávky za společnostmi, v nichž Podfond vykonává rozhodující nebo podstatný vliv

tis. Kč	ICIF – Asset Mariánské Lázně s.r.o.	ICIF – Asset Nučice s.r.o.	ICIF – Asset Cheb s.r.o.
K 1. 1. 2020	27 000	26 250	5 000
Přirůstky	5 972	1 711	4 312
Úbytky	1 444	1 276	417
K 31. 12. 2020	31 529	26 685	8 895
K 1. 1. 2021	31 529	26 685	8 895
Přirůstky	2 015	802	554
Úbytky	2 544	27 487	1 149
K 31. 12. 2021	31 000	0	8 300

22. KLASIFIKACE FINANČNÍCH AKTIV A FINANČNÍCH ZÁVAZKŮ

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

31. prosince 2021		Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
v tis. Kč						
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4 860	0	0	0	4 860
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	39 300	0	0	0	39 300
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	39 252	0	39 252
11	Ostatní aktiva	57	0	0	0	57
Finanční aktiva celkem		44 217	0	39 252	0	83 469
31. prosince 2021		Povinně ve FVTPL	Určené ve FVTPL	FVOCI majetkové nástroje	FVOCI dluhové nástroje	Celkem
v tis. Kč						
4	Ostatní pasiva	539	0	0	0	539
6	Rezervy	57	0	0	0	57
13	Oceňovací rozdíly	0	0	16 502	0	16 502
Finanční závazky celkem		596	0	16 502	0	17 098

23. FINANČNÍ NÁSTROJE, VYHODNOCENÍ RIZIK

Podfond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny bližší podrobně popsány ve statutu Podfondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Podfondu 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 Podfondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Podfond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Podfondu, 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 Podfondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Podfondu 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 Podfond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Podfond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Podfondu 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 Podfondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Podfondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Podfond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Podfondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Podfondu. Současně sleduje Podfond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Podfond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Podfond 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 Podfondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran.

Zbytková doba splatnosti

k 31. prosinci 2021 tis. Kč	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	4 860	0	0	0	0	4 860
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0	0	39 300	39 300
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0	0	39 252	39 252
Ostatní aktiva	57	0	0	0	0	57
Celkem aktiva	4 917	0	0	0	78 552	83 469
Ostatní pasiva	539	0	0	0	0	539
Rezervy	57	0	0	0	0	57
Čistá hodnota aktiv připadající akcionářům	0	0	0	0	82 873	82 873
Celkem závazky	596	0	0	0	82 873	83 469
GAP	4 321	0	0	0	-4 321	
Kumulativní GAP	4 321	4 321	4 321	4 321	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 Podfondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Podfond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

Maximální expozice podle sektorů

k 31. prosinci 2021 tis. Kč	Finanční instituce	Nefinanční organizace	Domácnosti	Způsob zajištění
Aktiva				
Pohledávky za bankami a druž. záložnami	4 860	0	0	není
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	39 300	0	Podíl
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	39 252	0	Není
Ostatní aktiva	0	57	0	není
Pasiva				
Ostatní pasiva	539	0	0	není
Rezervy	57	0	0	není
Čistá hodnota aktiv připadající akcionářům	0	0	82 873	není

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Vliv pandemie COVID-19:

Po překonání další vlny šíření viru COVID-19, která v ČR vyvrcholila v březnu 2021 a byla doprovázena zpřísněnými opatřeními (např. omezení pohybu osob mezi okresy), došlo k poklesu počtu nakažených a k omezení šíření viru, což mělo za následek i zmiřnění epidemiologických opatření. Během letních měsíců roku 2021 se počet osob, u kterých bylo laboratorně prokázáno onemocnění COVID-19, pohyboval na relativně nízkých hodnotách, stejně tak jako v létě předchozího roku. S nízkým počtem nakažených bylo spojeno pokračující rozvolňování a zmiřňování restriktivních opatření nařízených vládou. Přetrvávala povinnost nošení roušek na vybraných místech a povinnost disponovat potvrzením o očkování, resp. platným negativním testem, pro vstup do vybraných provozoven. V podzimních měsících roku 2021 došlo opět k výraznému nárůstu počtu nakažených osob, kulminujícímu na konci listopadu, který se však tentokrát v ČR obešel bez opatření s výraznějším negativním efektem na ekonomiku (nedocházelo již k omezení pohybu osob a uzavírání provozoven).

V průběhu roku 2021 byla prováděna vakcinace osob, snižující riziko vážného průběhu nemoci COVID-19. Počet očkovaných alespoň jednou dávkou vakcíny se ve čtvrtém kvartále roku 2021 zvýšil přibližně o 12 % a k datu 31. 12. 2021 bylo alespoň jednou dávkou naočkováno přibližně 6,8 mil. obyvatel České republiky.

Z ekonomického hlediska nebyl epidemiologický vývoj doprovázen dalšími výraznými poklesy aktiv. Na trhu převládala spíše pozitivní a optimistická nálada, např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 v průběhu roku 2021 vzrostl přibližně o 26 %, rovněž Evropský index Euro Stoxx 50 v tomto období vzrostl o přibližně 20 % (pozn. počátkem roku 2022 však došlo u obou indexů k cenové korekci). Skutečnost, že pandemie COVID-19 nezpůsobila v roce 2021 pokles cen aktiv však neznámá, že v budoucnu již nemůže k jejímu negativnímu ekonomickému dopadu dojít.

Výrazný podíl na zvládnutí ekonomické situace v souvislosti s COVID-19 měla i nadále pomoc ze strany vlád a centrálních bank. To v souvislosti s růstem cen energií, problémy v rámci dodavatelských řetězců a na

Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora

o ověření řádné účetní závěrky k 31.12.2021
Podfondu IC IF - Asset Management subfund

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA O AUDITU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

akcionářům Podfondu IC IF - Asset Management subfund
se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha, NID 75160871

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky Podfondu IC IF - Asset Management subfund (dále také „Podfond“) sestavené na základě českých účetních předpisů za období od 01.01.2021 do 31. 12. 2021, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 01.01.2021 do 31. 12. 2021 a přílohy, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Podfondu IC IF - Asset Management subfund k 31. 12. 2021, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za období od 01.01.2021 do 31. 12. 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 (dále také „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 Podfondu IC IF - Asset Management subfund, vytvořeného představenstvem společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s., 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 představenstvo společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s. 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, jež 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 Podfondu IC IF - Asset Management subfund, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s. odpovídá za sestavení účetní závěrky Podfondu, 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 společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s. povinno posoudit, zda je Podfond IC IF - Asset Management subfund schopen nepřetržitě trvat a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetrženého trvání a použití předpokladu nepřetrženého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s. plánuje zrušení Podfondu IC IF - Asset Management subfund nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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 představenstvem společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Podfondu IC IF - Asset Management subfund 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 představenstvo společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s. uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s., a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Podfondu IC IF - Asset Management subfund pokračovat v nepřetržitém trvání. 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 Podfondu IC IF - Asset Management subfund nepřetržitě pokračovat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Podfondu IC IF - Asset Management subfund ztratí schopnost pokračovat v nepřetržitém trvání.
- 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 společnosti IC INVEST FUND SICAV, a.s. 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 Hradci Králové dne 27.04.2022

Kreston Audit FIN, s.r.o.

Horova 1767/26, 500 02 Hradec Králové
Ev. č. opr. KA ČR 011
Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti

Odpovědný statutární auditor:

Ing. Libor Cabicar

Ev. č. opr. KA ČR 1277



Přílohy:

Výroční zpráva obsahující účetní závěrku skládající se z:

- Rozvahy
- Výkazu zisku a ztráty
- Přehledu o změnách vlastního kapitálu
- Přílohy

