

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA FOND S NÁZVEM:

MIF SICAV, a.s.

ZA OBDOBÍ POČÍNÁJÍCÍ 1. ČERVENCE 2019 A KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2020

OBSAH

■ Zpráva statutárního orgánu o podnikatelské činnosti Fondu	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	3
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	8
■ Zpráva o vztazích	9
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	17
■ Účetní závěrka Fondu	18

I. ZPRÁVA STATUTÁRNÍHO ORGÁNU FONDU O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI FONDU A O STAVU JEHO MAJETKU

a) Profil Fondu

Fond je fondem kvalifikovaných investorů ve smyslu § 95 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Fond zahrnul do Podfondu majetek a dluhy, které jsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti. Podfond získává majetek upisováním Investičních akcií a zhodnocováním tohoto majetku. S majetkem Podfondu je možné nakládat jen na základě investiční strategie a v souladu s dalšími pravidly uvedenými v dodatku statutu.

b) Ekonomické výsledky

Ekonomické výsledky Fondu jsou ovlivněny pouze zřizovacími výdaji, náklady na poplatky za vedení bankovního účtu a náklady na administraci Fondu.

c) Výnosy, náklady, zisk

Náklady Fondu byly tvořeny zejména správními náklady ve výši 139 tis. CZK a náklady na poplatky v celkové výši 12 tis. CZK. Výnosy tvořeny nebyly. Hospodářský výsledek před zdaněním za rok 2020 činil – 151 tis CZK.

d) Struktura aktiv a pasiv

Aktiva Fondu jsou tvořena peněžními prostředky na běžných účtech. Pasiva Fondu tvoří základní kapitál a ztráta za účetní období.

e) Investice a budoucí investice

V rozhodném období nedošlo k založení podfondu a nebyla zahájena investiční činnost.

f) Popis trhů

Fond aktivně vyhledává a investičně posuzuje projekty z ČR a EU. Žádná obchodní transakce v rozhodném období však nebyla dokončena.

V Praze dne 29. října 2020

představenstvo společnosti MIF SICAV, a.s.


.....

Martin Hájek

předseda představenstva

II. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365

A. ÚDAJE O FONDU

Název fondu

MIF SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) zapsaný v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze dne 20. Července 2018, oddíl B, vložka 23626.

IČO

07264810

Sídlo

Mlýnská 22/4, Bubeneč, 160 00 Praha 6

Podfond

K 30.6.2020 nebyl založen

Další údaje

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který má povolení České národní banky („ČNB“) k svému obhospodařování a není oprávněn provádět svou vlastní administraci.

Jediný akcionář Fondu

MARTIN ŠETINA, dat. nar. 11. října 1974

Mlýnská 22/4, Bubeneč, 160 00 Praha 6

Představenstvo Fondu

MARTIN HÁJEK, předseda představenstva, dat. nar. 11. července 1991

Tyršova 1244/9, 360 01 Karlovy Vary

Ing. DOMINIK HART, člen představenstva, dat. nar. 1. prosince 1986

Lindleyova 2822/10, Dejvice, 160 00 Praha 6

Dozorčí rada Fondu

MARTIN ŠETINA, dat. nar. 11. října 1974

Mlýnská 22/4, Bubeneč, 160 00 Praha 6

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O OBHOSPODAŘOVATELI

Fond je samosprávným investičním fondem ve smyslu § 8 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech, který je oprávněn sám obhospodařovat svůj majetek.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

Název společnosti

QI investiční společnost, a.s. (dále jen „Investiční společnost“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 11985

IČO

279 11 497

Sídlo

Rybná 682/14, Praha 1, PSČ 110 05

Uzavřené smlouvy

Smlouva o administraci byla uzavřena 18.9.2018. Smlouva o pověření výkonem některých činností byla uzavřena téhož dne, tedy 18.9.2018. Následně došlo dne 15.1.2019 k uzavření dodatků č. 1 k těmto smlouvám.

Údaje o činnosti Investiční společnosti ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Investiční společnost v daném účetním období vykonávala činnost administrátora Fondu, kdy zajišťovala výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví (vyjma mzdové agendy), oceňování majetku, výkon compliance a interního auditu, vedení seznamu akcionářů, plnění informačních a oznamovacích povinností, vyřizování dotazů a stížností akcionářů Fondu, rozdělování a vyplácení výnosů z majetku, vyhotovení a aktualizace výroční zprávy Fondu. Dle Smlouvy o pověření dále také zastupovala Fond při jednání se třetími osobami a plnila veškeré povinnosti, které jí ukládají obecně závazné právní předpisy, stanovy, popř. vnitřní předpisy.

D. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU

ke kterým došlo v průběhu účetního období

V rozhodném období nedošlo ke změně ve statutu Fondu.

E. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU

v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla po celou dobu existence Fondu Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4 (dále jen „Depozitář“).

F. ÚDAJE O OSOBĚ POVĚŘENÉ ÚSCHOVOU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU FONDU, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Fondu do 31.3.2020 zajišťovala Československá obchodní banka a.s., se sídlem Radlická 333/150, PSČ 15057. Od 1.4.2020 úschovu a jiné opatrování majetku Fondu zajišťuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092.

G. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI

v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Fondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

H. IDENTIFIKACE MAJETKU

pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek:	Reálná hodnota v tis. Kč k 30.6.2020:
Zůstatky na běžných účtech	1 766

I. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

Fond v rozhodném období neemitoval investiční akcie.

J. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku fondu v rozhodném období

Fond nebyl v rozhodném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu.

K. HODNOTA VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

Fond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku na investiční akcie, neboť žádné investiční akcie dosud neemitoval.

L. ÚDAJE O SKUTEČNĚ ZAPLACENÉ ÚPLATĚ OBHOSPODAŘOVATELI ZA OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU

s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních

V rozhodném období byly provedeny úplaty za činnost depozitáře ve výši 0 Kč, za činnost administrátora ve výši 117 tis. Kč a auditní služby ve výši 20 tis. Kč.

M. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ A VEDOUCÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

N. ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB,

které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

Fond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

O. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Výkaz o finanční pozici v tis. CZK	Období od 01.07.2019 do 30.06.2020	Období od 20.07.2018 do 30.06.2019
Aktiva		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	1 766	1 231
Aktiva celkem	1 766	1 231
Pasiva		
Ostatní pasiva	18	63
Výnosy a výdaje příštích období	0	170
Základní kapitál - splacený	2 000	2 000
Emisní ážio	5	5
Kapitálové fondy	900	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 007	0
Ztráta za účetní období	-151	-1 007
Vlastní kapitál	1 748	998
Pasiva celkem	1 766	1 231
Výkaz zisků a ztrát v tis. CZK	Období od 01.07.2019 do 30.06.2020	Období od 20.07.2018 do 30.06.2019
Náklady na poplatky a provize	-11	-1
Správní náklady - ostatní	-139	-1 006
Ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-151	-1 007
Daň z příjmu	0	0
Ztráta za účetní období po zdanění	-151	-1 007

P. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

Na účet Fondu nebyly v rozhodném období uskutečněny žádné SFT ani swapy veškerých výnosů.

III. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § 21 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví

A. FINANČNÍ A NEFINANČNÍ INFORMACE O SKUTEČNOSTECH, KTERÉ NASTALY AŽ PO ROZVAHOVÉM DNI A JSOU VÝZNAMNÉ PRO NAPLNĚNÍ ÚČELU VÝROČNÍ ZPRÁVY

Po rozvahovém dni nenastaly finanční a nefinanční informace, které by byly významné pro naplnění účelu výroční zprávy.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI FONDU

Fond v průběhu měsíce července 2019 zahájil jednání se třetí osobou o převodu 100 % zakladatelských akcií a dne 22.8.2019 došlo k podepsání Smlouvy o převodu cenných papírů. Do zaplacení kupní ceny, která byla stanovena na základě auditovaných účetních výkazů k 30.6.2019 a fyzického prodeje Fondu Fond nezaložil žádný podfond a nezahájil investiční činnost.

Dne 27.8.2020 došlo k založení podfondu a v nejbližší době bude nabyta první investice. Prvními aktivy podfondu budou podíly v nemovitostních společnostech, jež osoba s kvalifikovanou účastí na Fondu, pan Martin Šetina, již vlastní. Tyto nemovitostní společnosti spravují například soubor autosalonů v Děčíně a Roudnici nad Labem, hotel v centru Karlových Varů, stavební parcely či rezidenční nemovitosti na území hlavního města Prahy. Předpokládaný objem vkládaných aktiv do majetku podfondu v prvním roce fungování podfondu je zhruba 250 mil. CZK.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Záměrem Fondu je vyčlenit veškerou svojí investiční činnost do podfondu. Na úrovni Fondu tudíž neprobíhá žádná investiční činnost, se kterou by byla spojena rizika.

D. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

E. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH AKCIÍ

Fond nenabyl během rozhodného období vlastní akcie.

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

Fond nevyvinul během rozhodného období žádné aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztahů.

G. INFORMACE O TOM, ZDA ÚČETNÍ JEDNOTKA MÁ POBOČKU NEBO JINOU ČÁST OBCHODNÍHO ZÁVODU V ZAHRANIČÍ

Fond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Datum sestavení

29. října 2020

Podpis statutárního orgánu

Martin Hájek



IV. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má monistickou strukturu orgánů. Orgány Fondu jsou valná hromada, představenstvo a dozorčí rada. Představenstvo se skládá z předsedy představenstva a jednoho člena představenstva, do jejichž působnosti patří obchodní vedení Fondu. Kontrolní funkci vykonává dozorčí rada, jejíž jedinným členem je jedinný akcionář.

A. STRUKTURA VZTAHŮ

Ovládající osoby:

Fond je osobou přímo ovládanou jedinným akcionářem panem Martinem Šetinou.

Fond jako ovládaná společnost:

Obchodní jméno:	MIF SICAV, a.s.
Sídlo:	Mlýnská 22/4, Bubeneč, 160 00 Praha 6
IČO:	07264810
DIČ:	CZ07264810
Právní forma:	Akciová společnost
Hlavní předmět podnikání:	Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.
Registrace v obchodním rejstříku:	B 23626 vedená u Městského soudu v Praze
Statutární orgán Fondu – představenstvo	Martin Hájek – předseda představenstva Ing. Dominik Hart – člen představenstva

Subjekty ovládané stejnou ovládající osobou:

MARTIN ŠETINA, jediný akcionář Fondu, narozen 11. 10. 1974 v Písku, s bydlištěm Mlýnská 22/4, Praha 6 - Bubeneč, PSČ 160 00, je společníkem nebo členem orgánů níže uvedených společností:

Člen statutárního orgánu a jediný společník

Název subjektu **THEKA s.r.o.**

IČO 270 62 473

Spisová značka C 93516 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu a společník s podílem ve výši 50 %

Název subjektu **EKS offices, s.r.o.**

IČO 493 56 682

Spisová značka C 19867 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu

Název subjektu **EKS Factoring s.r.o.**

IČO 271 43 520

Spisová značka C 99562 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu a jediný akcionář

Název subjektu MS distribution SE

IČO 291 29 036

Spisová značka H 901 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu

Název subjektu Zumiez – Černokostelecká 1623, s.r.o.

IČO 247 63 993

Spisová značka C 172392 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen správní rady

Název subjektu Alfa Tower a.s.

IČO 248 08 261

Spisová značka B 16939 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu

Název subjektu ADAX, spol. s r.o.

IČO 639 96 944

Spisová značka C 39622 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen správní rady

Název subjektu Zumiez a.s.

IČO 247 56 792

Spisová značka B 16614 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu

Název subjektu VILLA KOCIÁNKA s.r.o.

IČO 277 21 922

Spisová značka C 260135 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu

Název subjektu Zumiez – Československé mládeže 5, s.r.o.

IČO 247 63 861

Spisová značka C 172382 vedená u Městského soudu v Praze

Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu**Název subjektu** RYDONEX s.r.o.**IČO** 241 65 735**Spisová značka** C 184755 vedená u Městského soudu v Praze**Sídlo** Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč**Člen statutárního orgánu****Název subjektu** Bytové družstvo Kolovraty, v likvidaci**IČO** 261 27 539**Spisová značka** Dr 4694 vedená u Městského soudu v Praze**Sídlo** Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč**Člen správní rady****Název subjektu** Seisin, a.s.**IČO** 261 59 279**Spisová značka** B 6410 vedená u Městského soudu v Praze**Sídlo** Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč**Člen statutárního orgánu a jediný společník****Název subjektu** Lormex Trade s.r.o.**IČO** 057 56 189**Spisová značka** C 270214 vedená u Městského soudu v Praze**Sídlo** Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč**Člen statutárního orgánu****Název subjektu** POPPY DISTILLERY s.r.o.**IČO** 030 92 411**Spisová značka** C 227385 vedená u Městského soudu v Praze**Sídlo** Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč**Člen statutárního orgánu****Název subjektu** Green Labuťka s.r.o.**IČO** 038 07 703**Spisová značka** C 236895 vedená u Městského soudu v Praze**Sídlo** Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč**Člen statutárního orgánu a jediný společník****Název subjektu** Ekonomický kapitálový servis s.r.o.**IČO** 09510729**Spisová značka** C 337370 vedená u Městského soudu v Praze**Sídlo** Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Člen statutárního orgánu

Název subjektu Císařský mlýn s.r.o.
IČO 09519025
Spisová značka C 337512 vedená u Městského soudu v Praze
Sídlo Mlýnská 22/4, 160 00 Praha 6 - Bubeneč

Společnost **MS distribution SE**, jejímž jediným akcionářem je Martin Šetina, je jediným společníkem následujících zahraničních společností:

Název subjektu NUOVA ABIBES s.r.l.
IČO 09477980966
Spisová značka Numero REA NO – 241174
Sídlo Via Dei Torielli 11, Novara, Italy

Název subjektu RE VIEW s.r.l.
IČO 02560590032
Spisová značka Numero REA NO – 243840
Sídlo Via Dei Torielli 11, Novara, Italy

B. ÚLOHA FONDU

Fond je investičním fondem s proměnným základním kapitálem podle ustanovení § 154 Zákona o investičních společnostech a investičních fondech. Úlohou Fondu je investovat prostřednictvím podfondů do aktiv definovaných ve statutu Fondu a jeho dodatků a získávat na tyto investice prostředky od dalších investorů.

C. ZPŮSOB A PROSTŘEDKY OVLÁDÁNÍ

Držitel zakladatelských akcií uplatňuje rozhodující vliv tak, že vykonává práva akcionáře Fondu prostřednictvím svého podílu na hlasovacích právech představujícího 100 % všech hlasů náležících držitelům zakladatelských akcií Fondu, zejména rozhoduje v otázkách vyhrazených valné hromadě Fondu jako jediný akcionář oprávněný k jednání o specifických úkonech vyjmenovaných v odstavci 11.2. článku 11. stanov Fondu při výkonu působnosti valné hromady Fondu.

D. PŘEHLED JEDNÁNÍ

učiněných v posledním účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, pokud se takovéto jednání týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Fondu zjištěného podle poslední účetní závěrky

V posledním účetním období byly uskutečněny následující rozhodnutí jediného akcionáře Fondu:

- dne 24. června 2020 jediný akcionář fondu rozhodl o poskytnutí příplatku mimo ZK ve výši maximálně 500 tis. Kč
- dne 20. srpna 2020 jediný akcionář Fondu jmenoval pro hospodářský rok 2019/2020 auditorem Ing. Jana Glatta

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

mezi Fondem a osobou ovládající nebo mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Ve sledovaném účetním období nedošlo uzavření žádných smluv mezi Fondem a osobou ovládající nebo osobami ovládanými stejnou ovládající osobou.

F. POSOUZENÍ, zda vznikla Fondu újma, a posouzení jejího vyrovnání

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná újma z existujícího vztahu se spřízněnými osobami.

G. ZHODNOCENÍ VÝHOD A NEVÝHOD

ze vztahů mezi ovládající osobou a Fondem a mezi Fondem a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou

Fondu ve sledovaném účetním období nevznikla žádná výhoda či nevýhoda z personálního propojení ovládajících osob.

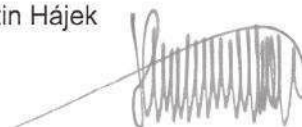
Předseda představenstva prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu na základě všech jemu dostupných informací o vztazích mezi Fondem a osobami s úzkým propojením na Fond a mezi Fondem a osobami s nepřímým propojením na Fond dle § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích pro účetní období od 1.07.2019 do 30.06.2020

Datum sestavení

30. září 2020

Podpis statutárního orgánu

Martin Hájek



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určená akcionáři a řídicím orgánům fondu MIF SICAV akciová společnost

Výrok auditora

Provedl jsem audit přiložené účetní závěrky fondu **MIF SICAV a.s.** (dále také „Fond“), sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30.6.2020, výkazu zisku a ztráty za hospodářský rok končící 30.6.2020, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v úvodní části přílohy této účetní závěrky.

Podle mého názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv fondu MIF SICAV akciová společnost k datu 30.6.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za hospodářský rok končící 30.6.2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsem provedl v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Odpovědnost auditora 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 jsem na Fondu nezávislý a splnil jsem i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domnívám se, že důkazní informace, které jsem shromáždil, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření 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 zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá na základě smlouvy o administraci představenstvo investiční společnosti QI investiční společnost, a.s. (dále „Investiční Společnost“).

Výrok auditora k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí povinností auditora souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či se znalostmi auditora o Fondu získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzuji, 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 dokáži posoudit, uvádím, 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 jsem povinen uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, k nimž jsem dospěl při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsem v obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistil.

**Odpověd-
nost před-
stavenstva
Investiční
Společ-
nosti za
účetní
závěrku**

Představenstvo Investiční Společnosti 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 Investiční Společnosti povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitého trvání, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy je plánováno ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

**Odpověd-
nost
auditora
za audit
účetní
závěrky**

Úkolem auditora je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující 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 povinností auditora uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus.

Dále je povinností auditora:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditor-ské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abych na jejich základě mohl vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalím 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.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abych mohl navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abych mohl vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Investiční Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojde k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je mojí povinností upozornit ve zprávě auditora na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Závěry auditora týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsem získal do data vydání zprávy auditora. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond 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.

Povinností auditora je informovat představenstvo Investiční Společnosti mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsem v jeho průběhu učinil, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

*Jméno
auditora*

Ing. Jan Glatt

*Oprávnění
číslo*

č. 1023 vydané Komorou auditorů ČR dne 22.ledna 2010

Sídlo

Příkopy 1520, 562 01 Ústí nad Orlicí

*Místo
podnikání*

Komenského 156, 562 01 Ústí nad Orlicí

*Datum
vypracování
zprávy*

30.10.2020

Podpis



Příloha: výroční zpráva za hospodářský rok končící 30.6.2020
účetní závěrka k 30.6.2020

MIF SICAV, a.s.

**Účetní závěrka
k 30. červnu 2020**

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2020

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	30. června 2020	30. června 2019
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	3	1 766	1 231
Aktiva celkem		1 766	1 231

Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	30. června 2020	30. června 2019
Ostatní pasiva	4	18	63
Výnosy a výdaje příštích období	5	0	170
Základní kapitál – splacený	7	2 000	2 000
Emisní ážio	6	5	5
Kapitálové fondy	8	900	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	9	-1 007	0
Ztráta za účetní období	8	-151	-1 007
Vlastní kapitál/Čistá aktiva		1 748	998
Pasiva celkem		1 766	1 231

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ 1. ČERVENCE 2019 – 30. ČERVNA 2020

tis. Kč	Poznámka	období od	období od
		01.07.2019 do 30.06.2020	20.07.2018 do 30.06.2019
Náklady na poplatky a provize	8	-11	-1
Správní náklady – ostatní	9	-139	-1 006
Ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-151	-1 007
Daň z příjmu		0	0
Ztráta za účetní období po zdanění		-151	-1 007

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU ZA OBDOBÍ 1. ČERVENCE 2019 - 30. ČERVNA 2020

tis. Kč	Základní kapitál	Ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 20. červenci 2018	2 000	0	2 000
Čistá ztráta za účetní období	0	-1 007	-1 007
Zůstatek k 30. červnu 2019	2 000	-1 007	993

tis. Kč	Základní kapitál	Ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. červenci 2019	2 000	-1 007	993
Čistá ztráta za účetní období	0	-151	-151
Zůstatek k 30. červnu 2020	2 000	-1 158	842

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

MIF SICAV, a.s. (dále jen „Fond“) byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou ke dni 23. června 2018 a nabyl oprávnění k činnosti dne 20. července 2018 na základě zápisu do obchodního rejstříku.

Fond je samosprávným investičním fondem.

Základní kapitál je tvořen 20 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie) ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč.

Hlavním cílem fondu je poskytnout investorům možnost investovat do strategií, jejichž výnos není založen na prostém kopírování výnosu určitého aktiva, jako jsou akcie, dluhopisy, peněžní trh, komodita či jiné aktivum, ale je výsledkem znalostí, zkušeností a aktivní péče portfolio manažerů.

Fond byl vytvořen na dobu neurčitou.

Dne 10.03.2020 proběhla změna vlastníka a názvu fondu.

Na základě Smlouvy o administraci ze dne 18.9.2018 Fond svěřil administraci svého majetku společnosti QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha 1, IČO: 279 11 497 (dále jen „Společnost“).

Depozitářem Fondu je Česká spořitelna, a.s., se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4, IČO: 452 44 782 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je Ing. Jan Glatt, se sídlem Příkopy 1520, 562 01 Ústí nad Orlicí (dále jen „Auditor“).

2 ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Základní zásady vedení účetnictví

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb. o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná. Částky v účetní závěrce jsou uvedeny v tisících korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak.

Reálné hodnoty kótovaných investic na aktivních trzích jsou založeny na aktuálních poptávkových cenách (finanční aktiva) nebo nabídkových cenách (finanční závazky). V případě, že neexistuje aktivní trh pro finanční nástroj, Společnost stanovuje reálnou hodnotu finančních nástrojů Fondu za použití oceňovacích metod, které zahrnují použití ocenění za běžných tržních podmínek, analýzy diskontovaných peněžních toků, opční cenové modely a ostatní oceňovací metody běžně používané účastníky trhu. Oceňovací metody odrážejí současné podmínky na trhu v den ocenění, které nemusí odpovídat podmínkám na trhu před nebo po dni ocenění. Ke dni sestavení účetní závěrky vedení Společnosti posoudilo použité metody, aby se ujistilo, že dostatečně odrážejí současné podmínky trhu včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

(b) Okamžik 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, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi, popř. jinými deriváty.

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(b) Okamžik uskutečnění účetního případu (pokračování)

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

Spotové nákupy a prodeje finančních aktiv jsou zachyceny v rozvaze ode dne sjednání obchodu.

(c) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici.

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v „Zisku nebo ztrátě z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je reálná hodnota odhadována jako čistá současná hodnota peněžních toků zohledňující úvěrová a likvidní rizika.

Společnost používá ve svých modelech určených ke zjištění reálné hodnoty cenných papírů Fondu pouze dostupné tržní údaje. Oceňovací modely zohledňují běžné tržní podmínky existující k datu ocenění, které nemusí odrážet situaci na trhu před nebo po tomto dni. K rozvahovému dni vedení Společnosti tyto modely přezkoumalo a ujistilo se, že adekvátním způsobem zohledňují aktuální tržní podmínky včetně relativní likvidity trhu a úvěrového rozpětí.

(d) Výnosové a nákladové úroky

Úrokové výnosy především zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení a úrokové výnosy z poskytnutých půjček. Výnosové a nákladové úroky jsou vykazovány na akruálním principu s využitím lineární metody.

(e) Pohledávky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(e) Pohledávky (pokračování)

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem aktiva ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(f) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění, s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, pokud jsou splněna následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné nebo jisté, že plnění nastane a vyžádá si odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž slovo “pravděpodobné” znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(g) Přepočet cizí měny

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 platném k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně, případně položek zajišťujících měnové riziko plynoucí ze smluv, které ještě nejsou vykázány v rozvaze Fondu nebo očekávaných budoucích transakcí, je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako “Zisk nebo ztráta z finančních operací”.

(h) Finanční deriváty

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Změny reálné hodnoty finančních derivátů, u kterých není aplikováno zajišťovací účetnictví, jsou vykázány v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(i) Dlouhodobý hmotný majetek

V souladu s českými účetními předpisy Fond klasifikuje investice do dlouhodobého hmotného majetku jako dlouhodobý hmotný neprovozní majetek. Dlouhodobý hmotný neprovozní majetek je nejprve oceňován pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně je oceňován reálnou hodnotou, tedy není odepisován. Zisky a ztráty vyplývající ze změny reálné hodnoty dlouhodobého hmotného neprovozního majetku se (po zohlednění daňových vlivů) vykazují přímo ve vlastním kapitálu do okamžiku, kdy dojde k prodeji nebo snížení hodnoty. Kumulované zisky nebo ztráty původně vykázané ve vlastním kapitálu se v těchto případech zaúčtují do výnosů nebo nákladů.

(j) Daň z příjmů a odložená daň

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Splatná daň zahrnuje odhad daně vypočtený z daňového základu s použitím daňové sazby platné v první den účetního období a veškeré doměrky a vratky za minulá období.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Daň z přidané hodnoty

Fond není plátcem DPH. Veškerá DPH na vstupu se stávají součástí vynaložených nákladů.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Fondu jsou v souladu s IAS 24 Zveřejnění spřízněných stran definovány následovně:

- a) strana ovládá účetní jednotku;
- b) strana má podíl v účetní jednotce, který jí poskytuje významný vliv nad touto účetní jednotkou;
- c) strana je členem klíčového managementu Společnosti;
- d) strana je blízkým členem rodiny jednotlivce, který patří pod písmeno c).

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

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodě 10.

(m) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané vydáním akcií jsou vykazovány ve vlastním kapitálu Fondu.

(n) Následné události

Dopad událostí, které nastaly mezi rozvahovým dnem, a dnem sestavení účetní závěrky je zachycen v účetních výkazech v případě, že tyto události poskytují doplňující důkazy o podmínkách, které existovaly k rozvahovému dni.

V případě, že mezi rozvahovým dnem a dnem sestavení účetní závěrky došlo k významným událostem zohledňujícím podmínky, které nastaly po rozvahovém dni, jsou důsledky těchto událostí popsány v příloze, ale nejsou zaúčtovány v účetních výkazech.

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	30. června 2020	30. června 2019
Běžné účty u bank	1 766	1 231
Celkem	1 766	1 231

4 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. června 2020	30. června 2019
Dohadné účty pasivní	18	63
Celkem	18	63

Dohadné účty pasivní k 30. červnu 2020 zahrnují dohad na provedení auditu účetní závěrky.

5 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	30. června 2020	30. června 2019
Výdaje příštích období	0	170
Celkem	0	170

6 EMISNÍ ÁŽIO

tis. Kč	30. června 2020	30. června 2019
Emisní ážio	5	5
Celkem	5	5

Emisní ážio vzniklo úhradou zakladatele převyšující nominální hodnotu emitovaných akcií.

7 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	30. června 2020	30. června 2019
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	2 000	2 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20	20

Uhrazení ztráty

Fond v běžném období vykázal záporný hospodářský výsledek 151 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

8 KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	01.07.2019 až 30.06.2020	20.07.2018 až 30.06.2019
Příplatek mimo ZK	900	0
Celkem	900	0

9 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	01.07.2019 až 30.06.2020	20.07.2018 až 30.06.2019
Neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 007	0
Celkem	-1 007	0

10 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	01.07.2019 až 30.06.2020	20.07.2018 až 30.06.2019
Bankovní poplatky	11	1
Celkem	11	1

11 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	01.07.2019 až 30.06.2020	20.07.2018 až 30.06.2019
Daně a ostatní poplatky	2	1
Audit	20	63
Poradenství – právní	0	87
Licence	0	50
Zřizovací náklady	0	545
Administrace	117	260
Celkem	139	1 006

12 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	01.07.2019 až 30.06.2020	20.07.2018 až 30.06.2019
Zřizovací náklady	0	545
Celkem	0	545

Povaha vztahu se spřízněnou stranou

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, jaké byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve statutu Fondu.

13 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Fond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Fond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií Fondu a investuje je do kvalitních aktiv s cílem dosahovat v krátkodobém až střednědobém horizontu stabilního zhodnocení svěřených prostředků měřeného v českých korunách.

Společnost sleduje a vyhodnocuje rizika spojená s investičními instrumenty v majetku Fondu, a to například na základě ukazatele tržního rizika Value-at-Risk, monitorováním vývoje kreditního ratingu emitentů cenných papírů, sledováním úrokové citlivosti a doby do splatnosti dluhových nástrojů. Prostřednictvím oddělení risk managementu Investiční manažer pravidelně monitoruje dodržování limitů daných Zákonem o investičních společnostech a investičních fondech a souvisejícími vyhláškami a statutem Fondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Fondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

Fond je vystaven riziku plynoucímu z kreditního rizika emitentů cenných papírů pořizovaných do portfolia Fondu. Společnost řídí úvěrové riziko Fondu výběrem aktiv se stanoveným kreditním ratingem, přičemž Fond investuje výhradně do instrumentů s kreditním ratingem stanoveným ve statutu Fondu.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

30. června 2019

tis. Kč	Tuzemsko	Celkem
Pohledávky za bankami	1 766	1 766
Celkem	1 766	1 766

(b) Měnové riziko

Fond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

(c) Úrokové riziko

Fond nemá žádná úročená aktiva ani pasiva.

11 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Riziko likvidity

Fond není vystaven přílišnému riziku likvidity, neboť jediným zdrojem investic je Základní kapitál. Peněžní prostředky akcionářů jsou vykázány ve vlastním kapitálu. V následující tabulce, která člení aktiva a pasiva Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

30. června 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 231	0	0	0	0	1 231
Celkem aktiva	1 231	0	0	0	0	1 231
Ostatní pasiva	63	0	0	0	0	63
Výnosy a výdaje příštích období	170	0	0	0	0	170
Vlastní kapitál	0	0	0	0	998	998
Celkem pasiva	233	0	0	0	998	1 231

30. června 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 766	0	0	0	0	1 766
Celkem aktiva	1 766	0	0	0	0	1 766
Ostatní pasiva	18	0	0	0	0	18
Výnosy a výdaje příštích období	0	0	0	0	0	0
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 748	1 748
Celkem pasiva	18	0	0	0	1 748	1 766

12 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2020.

Datum sestavení

29. října 2020

Podpis statutárního zástupce

Martin Hájek

