

VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA FOND S NÁZVEM:

MIF SICAV, a.s.

ZA OBDOBÍ POČÍNÁJÍCÍ 1. ČERVENCE 2020 A KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2021

OBSAH

■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., vyhlášky ČNB č. 244/2013 Sb., Nařízení EU 231/2013 a Nařízení EU 2015/2365	2
■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb.	6
■ Zpráva o vztazích	7
■ Zpráva nezávislého auditora k výroční zprávě a účetní závěrce	12
■ Účetní závěrka Fondu	15

I. 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 27.8. 2021 byl založen podfond investičního fondu Alpha, podfond MIF SICAV

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 199, 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 výkonem některých činností 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. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU, POPŘ. OSOBĚ ZAJIŠŤUJÍCÍ SPRÁVU MAJETKU FONDU

Fond je samosprávným investičním fondem.

E. ÚDAJE O SLOŽENÍ PORTFOLIA FONDU A ČINNOSTI FONDU ZA DANÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Fond za účelem investiční činnosti zřizuje a spravuje své podfondy. Fond vytvořil podfond Alpha, podfond MIF SICAV, který investuje převážně do podílů v nemovitostních společnostech.

F. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU, ke kterým došlo v průběhu účetního období

K 30.6. 2021 došlo ke změně statutu v souvislosti se změnou auditora, úpravou limitů a zpřesnění nákladů.

G. ÚDAJE O DEPOZITÁŘI FONDU, v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával

Depozitářem byla od založení fondu do 7.7.2020 z Česká spořitelna, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4. Od 8.7.2020 je až do současnosti depozitářem UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 (dále jen „Depozitář“).

H. 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 7.7.2020 zajišťovala Československá obchodní banka a.s., se sídlem Radlická 333/150, PSČ 15057. Od 8.7.2020 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.

I. 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.

J. 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 30.6.2021:
Zůstatky na běžných účtech	1 661

K. VÝVOJ HODNOTY AKCIE V ROZHODNÉM OBDOBÍ V GRAFICKÉ PODOBĚ

Fond v rozhodném období neemitoval investiční akcie.

L. 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.

M. 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.

N. 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 vznikly Fondu náklady na audit ve výši 54 tis. Kč, které k 30.06.2021 nebyly vyplaceny. Náklady na poradenské služby v rozhodném období vznikly ve výši 36 tis. Kč, k 30.06.2021 byly vyplaceny v plné výši.

O. 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.

P. 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.

Q. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE FONDU

Výkaz o finanční pozici v tis. CZK	Období od 01.07.2020 do 30.06.2021	Období od 01.07.2019 do 30.06.2020
Aktiva		
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	1 661	1 766
Ostatní aktiva	257	0
Aktiva celkem	1 919	1 766
Pasiva		
Ostatní pasiva	54	18
Rezerva na daň	6	0
Základní kapitál – splacený	2 000	2 000
Emisní ážio	5	5
Kapitálové fondy	900	900
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 157	-1 007
Ztráta za účetní období	111	-151
Vlastní kapitál	1 858	1 748
Pasiva celkem	1 919	1 766
Výkaz zisků a ztrát v tis. CZK	Období od 01.07.2020 do 30.06.2021	Období od 01.07.2019 do 30.06.2020
Výnosy z poplatků a provizí	258	0
Náklady na poplatky a provize	-10	-11
Správní náklady – ostatní	-131	-139
Zisk / ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	117	-151
Daň z příjmu	-6	0
Zisk / ztráta za účetní období po zdanění	111	-151

R. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

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

II. 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

Dne 27.8.2020 došlo k založení podfondu Alpha, podfond MIF SICAV a v nejbližší době bude nabyta první investice. V dalším období se bude Fond zaměřovat na akvizici obchodních podílů v nemovitostních společnostech. Fond plánuje některá aktiva získat od spřízněné osoby pana Martina Šetiny. V úvahu připadají například autosalony v Děčíně a Roudnici nad Labem, stavební parcely či rezidenční nemovitosti na území hlavního města Prahy. Předpokládaný objem vkládaných aktiv do majetku podfondu v dalším roce fungování podfondu je zhruba 250 mil. CZK.

C. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z INVESTICE DO FONDU

Fond vyčlenil 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 pracovněprávních 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 2021

Podpis statutárního orgánu

Martin Hájek

III. ZPRÁVA O VZTAZÍCH

Fond je akciovou společností s proměnným základním kapitálem, která má dualistickou 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 KOCIÁNKÁ 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 a jediný akcionář****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:

Člen statutárního orgánu

Název subjektu NUOVA ABIBES s.r.l.

IČO 09477980966

Spisová značka Numero REA NO – 241174

Sídlo Via Dei Tornielli 11, Novara, Italy

Člen statutárního orgánu

Název subjektu RE VIEW s.r.l.

IČO 02560590032

Spisová značka Numero REA NO – 243840

Sídlo Via Dei Tornielli 11, Novara, Italy

Člen statutárního orgánu a skutečný vlastník

Název subjektu OPTILINE a.s.

IČO 262 70 412

Spisová značka B 22915 vedená u Městského soudu v Praze

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

Společnost **OPTILINE a.s.** je vlastněná z 53,7% společností Seisin, a.s. (jejímž jediným akcionářem je Martin Šetina) a z 46,3% Martinem Šetinou. Martin Šetina je skutečným vlastníkem společnosti OPTILINE a.s.

Člen statutárního orgánu a jediný společník

Název subjektu Půjč si stroj s.r.o.

IČO 109 94 301

Spisová značka C 351962 vedená u Městského soudu v Praze

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

Člen statutárního orgánu a jediný společník

Název subjektu Beauty overload s.r.o.

IČO 088 30 746

Spisová značka C 326033 vedená u Městského soudu v Praze

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

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 4.2. 2021 jediný akcionář Fondu určil pro hospodářský rok 2020/2021 auditorem Fondu společnost ACTA Audit, s.r.o.

E. PŘEHLED VZÁJEMNÝCH SMLUV

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

Ve sledovaném účetním období nedošlo k 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

29. září 2021

Podpis statutárního orgánu

Martin Hájek

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

**Příjemce: akcionáři společnosti MIF SICAV,a.s.,
se sídlem , Mlýnská 22/4 Bubeneč, 16000 Praha 6, PSČ**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti MIF SICAV,a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30.06.2021, výkazu zisku a ztráty za období končící k 30.06.2021, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 30.06.2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a změn vlastního kapitálu za období končící 30.06.2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Společnosti 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 statutární orgán Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem 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 provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s

příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a*
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.*

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost statutárního orgánu za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán povinen posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.*

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti 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 statutární orgán uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat statutární orgán 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.

Ostrava dne 29.10.2021



Ověření provedla auditorská společnost

ACTA Audit s.r.o.,

Hviezdoslavova 29, 71600 Ostrava,

zapsaná v seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů ČR pod ev. č.568 .

Josef Haluza
auditor ev. č. 2364

MIF SICAV, a.s.

**Účetní závěrka
k 30. červnu 2021**

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2021

Aktiva			
tis. Kč	Poznámka	30. června 2021	30. června 2020
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	3	1 661	1 766
Ostatní aktiva	4	257	0
Aktiva celkem		1 919	1 766
Pasiva			
tis. Kč	Poznámka	30. června 2021	30. června 2020
Ostatní pasiva	5	54	18
Rezervy na daně	6	6	0
Základní kapitál – splacený	8	2 000	2 000
Emisní ážio	7	5	5
Kapitálové fondy	10	900	900
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta předchozích období	11	-1 157	-1 007
Zisk/Ztráta za účetní období	8	111	-151
Vlastní kapitál/Čistá aktiva		1 858	1 748
Pasiva celkem		1 919	1 766

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 30. ČERVNU 2021

tis. Kč	Poznámka	období od	období od
		01.07.2020 do 30.06.2021	01.07.2019 do 30.06.2020
Výnosy z poplatků a provizí	12	258	0
Náklady na poplatky a provize	13	-10	-11
Správní náklady – ostatní	14	-131	-139
Zisk/Ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		117	-151
Daň z příjmu	15	-6	0
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění		111	-151

PODROZVAHA **K 30. ČERVNU 2021**

tis. Kč	Poznámka	období od 01.07.2020 do 30.06.2021	období od 01.07.2019 do 30.06.2020
Hodnoty převzaté k obhospodařování	9	52 371	0
Podrozvahová pasiva celkem		52 371	0

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU **K 30. ČERVNU 2021**

tis. Kč	Základní kapitál	Příplatek mimo ZK	Emisní ážio	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/Ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. 7. 2019	2 000	900	5	0	0	2 905
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	0	0	0	-1 007	0	-1 007
Čistá ztráta za účetní období	0	0	0	0	-151	-151
Zaokrouhlení	0	0	0	0	0	1
Zůstatek k 30. 6. 2020	2 000	900	5	-1 007	-151	1 748

tis. Kč	Základní kapitál	Příplatek mimo ZK	Emisní ážio	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/Ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. 7. 2020	2 000	900	5	-1 007	-151	1 748
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	0	0	0	-151	151	0
Čistá ztráta za účetní období	0	0	0	0	111	111
Zaokrouhlení	0	0	0	0	0	-1
Zůstatek k 30. 6. 2020	2 000	900	5	-1 158	111	1 858

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

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

Fond je samosprávným investičním fondem.

Základní kapitál Fondu činí 2 000 000 Kč je tvořen 20 ks listinných akcií na jméno (Zakladatelské akcie).

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 04.03.2020 došlo ke změně držitele zakladatelských akcií Fondu a změně názvu fondu.

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

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092 , IČO: 64948242 (dále jen „Depozitář“).

Auditorem Fondu je společnost ACTA Audit s.r.o. se sídlem Hvězdoslavova 29, 716 00 Ostrava (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. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, která upravuje uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky finanční instituce a rozsah údajů ke zveřejnění.

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) Změna účetních metod

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodních modelů „Držet a Inkasovat“ a „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Finanční nástroje které budou řízeny obchodním modelem „Držet a Inkasovat“ a splní SPPI test budou oceňovány naběhlou hodnotou (AC), testovány na snížení hodnoty („impairment“) a v případě provozních pohledávek a závazků amortizovány prostřednictvím Efektivní úrokové míry (EIR). Finanční nástroje které nesplní SPPI test budou řízeny obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“ a oceňovány reálnou hodnotou (FVTPL) proti účtům nákladů a výnosů. V případě nájmu aktiv dojde k posouzení, zda Fond nebude muset aplikovat požadavky IFRS 16 Leasing. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů i aktiv a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

(o) 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 2021	30. června 2020
Běžné účty u bank	1 661	1 766
Celkem	1 661	1 766

4 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30. června 2021	30. června 2020
Dohadné účty aktivní	257	0
Celkem	257	0

Dohadné účty aktivní k 30. červnu 2021 zahrnují dohad na obhospodařování majetku za IV. čtvrtletí 2020. Za I. a II. čtvrtletí bylo obhospodařování majetku předsedou představenstva prominuto.

5 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. června 2021	30. června 2020
Dohadné účty pasivní	54	18
Celkem	54	18

Dohadné účty pasivní k 30. červnu 2021 zahrnují dohad na audit.

6 REZERVA NA DAŇ

K 30. červnu 2021 vykazovala společnost rezervu na daně ve výši 6 tis., která vznikla z daňové povinnosti ve výši 116 tis. Kč.

7 EMISNÍ ÁŽIO

tis. Kč	30. června 2021	30. června 2020
Emisní ážio	5	5
Celkem	5	5

Emisní ážio vzniklo úhradou zakladatele převyšující nominální hodnotu emitovaných akcií.

8 VLASTNÍ KAPITÁL

Základní kapitál

	30. června 2021	30. června 2020
Základní kapitál Fondu (tis. Kč)	2 000	2 000
Počet vydaných zakladatelských akcií (kusy)	20	20

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Fond v běžném období vykázal zisk ve výši 111 tis. Kč. Zisk bude navržena k převodu do nerozdělených zisků.

9 PODROZVAHOVÁ PASIVA

tis. Kč	30. června 2021	30. června 2020
Podfond Alpha	52 371	0
Celkem	52 371	0

10 KAPITÁLOVÉ FONDY

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	1.07.2019 až 30.06.2020
Příplatek mimo ZK	900	900
Celkem	900	900

11 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	1.07.2019 až 30.06.2020
Neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 157	-1 007
Celkem	-1 157	-1 007

12 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	01.07.2019 až 30.06.2020
Obhospodařování majetku	258	0
Celkem	258	0

13 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	01.07.2019 až 30.06.2020
Bankovní poplatky	10	11
Celkem	10	11

14 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	01.07.2019 až 30.06.2020
Daně a ostatní poplatky	10	2
Audit	55	20
Poradenství – účetní, daňové	36	0
Ostatní	30	0
Administrace	0	117
Celkem	131	139

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	01.07.2019 až 30.06.2020
Daň splatná za běžné účetní období	6	0
Odložená daň	0	0
Celkem	6	0

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	01.07.2019 až 30.06.2020
Zisk nebo ztráta před zdaněním	116	0
Příjmy, u nichž je daň vybírána srážkou podle zvláštní sazby daně	0	0
Daňový základ	116	0
Použití daňových ztrát předchozích období	0	0
Daň z příjmů za běžné období ve výši 5 %	6	0
Samostatný základ daně	0	0
Daň ze samostatného základu daně – srážková daň	0	0
Daň splatná za běžné účetní období celkem	6	0

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	01.07.2020 až 30.06.2021	1.07.2019 až 30.06.2020
Obhospodařování	257	0
Celkem	257	0

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.

17 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 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Celkem
Pohledávky za bankami	1 661	1 661
Ostatní aktiva	257	257
Celkem	1 919	1 919

(b) Měnové riziko

Fond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

(c) Úrokové riziko

Fond nemá žádná úročená aktiva ani pasiva.

17 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 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

30. června 2021

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	1 661	0	0	0	0	1 661
Ostatní aktiva	257	0	0	0	0	257
Celkem aktiva	1 919	0	0	0	0	1 919
Ostatní pasiva	54	0	0	0	0	54
Rezervy na daň	0	6	0	0	0	6
Vlastní kapitál	0	0	0	0	1 859	1 859
Celkem pasiva	54	6	0	0	1 859	1 919

18 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 2021.

Datum sestavení

29. října 2021

Podpis statutárního zástupce

Martin Hájek



VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA PODFOND SPOLEČNOSTI MIF SICAV A.S., S NÁZVEM:

Alpha , podfond MIF SICAV

ZA OBDOBÍ POČÍNÁJÍCÍ 27. SRPNA 2020 A KONČÍCÍ 30. ČERVNA 2021

OBSAH

- | | |
|--|---|
| ■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 240/2013 Sb., a Nařízení EU 345/2013 | 2 |
| ■ Údaje a skutečnosti podle zákona č. 563/1991 Sb. | 6 |
| ■ Příloha č. 1 Zpráva nezávislého auditora | |
| ■ Příloha č. 2 Účetní závěrka | |

I. ÚDAJE A SKUTEČNOSTI

podle § zákona č. 240/2013 Sb., a Nařízení EU 345/2013

A. ÚDAJE O PODFONDU

Název podfondu

Alpha, podfond MIF SICAV (dále jen „Podfond“)
zapsaný v seznamu podfondů vedeném ČNB dne 27.8. 2020

ISIN

CZ0008045440

Sídlo

Mlýnská 22/4, Praha, 160 00, Česká republika

Další údaje

Cílem Podfondu je dosahovat v dlouhodobém horizontu stabilního zhodnocení prostředků Podfondu měřeného v českých korunách, zejména investováním do nemovitostí v České a Slovenské republice. Za tímto účelem může Podfond jak nabývat účasti v nemovitostních společnostech, tak přímo nemovitosti.

B. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O FONDU

Obchodní firma:

MIF SICAV a.s. (dále jen „Fond“)
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze
zapsáno 20. července 2018

IČ

07264810

Sídlo

Mlýnská 22/4, Bubeneč, 160 00 Praha 6

Podfondy

Alpha, podfond MIF SICAV

Další údaje

Fond je samosprávným investičním fondem.

C. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O ADMINISTRÁTOROVI

Název společnosti

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

IČ

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 administrátora ve vztahu k Fondu v daném účetním období

Společnost v daném účetním období vykonávala činnost administrátora Podfondu. V rámci své administrativní činnosti zajišťovala výkon všech činností, které jsou součástí administrace investičního fondu, zejména vedení účetnictví, zajišťování právních služeb, compliance, interního auditu, oceňování majetku, výpočtu aktuálních hodnot investičních akcií Podfondu, přípravy dokumentů Podfondu, komunikace s akcionáři a dalšími oprávněnými osobami včetně České národní banky.

D. ZÁKLADNÍ ÚDAJE O PORTFOLIO MANAŽEROVI FONDU, POPŘ. OSOBĚ ZAJIŠŤUJÍCÍ SPRÁVU MAJETKU FONDU

Obchodní firma:

MIF SICAV, a.s. (viz. B. Základní údaje o fondu)

E. ÚDAJE O SLOŽENÍ PORTFOLIA PODFONU A ČINNOSTI FONDU ZA DANÉ ÚČETNÍ OBDOBÍ

Alpha, podfond MIF SICAV investuje převážně do podílů v nemovitostních společnostech. Hlavním principem investiční strategie je složení části portfolia z nemovitostních podílů nebo jiných investičních nástrojů zachycujících výnos trhu při současném alokování zbývající části portfolia do aktivně řízených strategií s nízkou, ideálně zápornou korelací s akciovými trhy. Do budoucna se očekává se zachováním stávající investiční strategie.

F. ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU FONDU ke kterým došlo v průběhu účetního období

K 30.6. 2021 došlo ke změně statutu v souvislosti se změnou auditora, úpravou limitů a zpřesnění nákladů.

G. ÚDAJE O VŠECH DEPOZITÁŘÍCH FONDU v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonávali

Depozitářem byla od založení fondu do 7.7. 2020 Česká spořitelna, se sídlem Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4. Od 8.7.2020 je až do současnosti depozitářem UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 (dále jen „Depozitář“).

H. ÚDAJE O OSOBĚ, ZAJIŠŤUJÍCÍ ÚSCHOVU NEBO JINÉ OPATR. MAJETKU PODFONU, pokud je u této osoby uloženo nebo touto osobou jinak opatrováno více než 1 % majetku Fondu

Úschovu nebo jiné opatrování majetku Podfondu zajišťuje UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092.

I. ÚDAJE O HLAVNÍM PODPŮRCI v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonával

Majetek Podfondu nebyl v rozhodném období svěřen hlavnímu podpůrci.

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

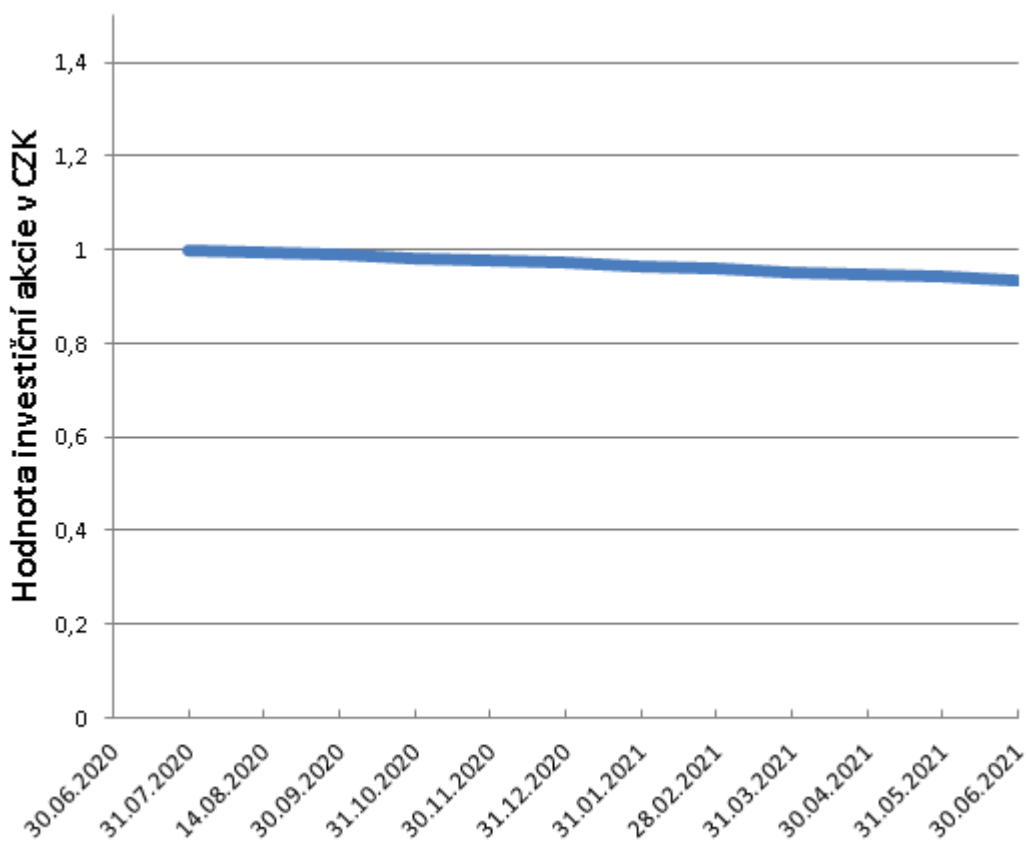
ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

<i>Majetek:</i>	<i>Reálná hodnota v tis. Kč k 30.6.2021</i>
Zůstatky na běžných účtech	53 157

K. VÝVOJ AKCIE PODFONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

vyjádřený v grafické podobě a vývoj pevně stanoveného indexu (benchmarku) vyjádřený v grafické podobě, pokud investiční fond podle svého investičního cíle takový index sleduje

Vývoj hodnoty investiční akcie v Kč



L. SOUDNÍ NEBO ROZHODČÍ SPORY,

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

Podfond Alpha, podfond MIF SICAV nebyl v předmětném období účastníkem žádného soudního nebo rozhodčího sporu, jehož hodnota by převyšovala 5 % hodnoty majetku Podfonde.

M. ÚDAJE O HODNOTĚ VŠECH VYPLACENÝCH PODÍLŮ NA ZISKU NA JEDNU INVESTIČNÍ AKCII

v rozhodném období

Podfond v rozhodném období nevyplácel podíly na zisku.

N. ÚDAJE O SKUTEČNÉ 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 vznikly Podfonde náklady na činnost depozitáře ve výši 581 tis. Kč, náklady na činnost obhospodařovatele ve výši 257 tis. Kč, náklady na administrátora ve výši 700 tis. Kč a náklady na audit ve výši 61 tis. Kč.

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

kteé 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

Podfond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

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

kteé 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

Podfond neměl v rozhodném období žádné vlastní zaměstnance.

Q. INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE SFT A SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ

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

R. VYBRANÉ FINANČNÍ ÚDAJE PODFONDU

STAV MAJETKU

Aktiva

Fond vykázal v rozvaze k 30.červnu 2021 aktiva v celkové výši 53 157 tis. Kč. Ta jsou tvořena pohledávkami za bankami ve výši 53 157 tis. Kč.

Pasiva

Celková Pasiva fondu k 30. červnu 2021 ve výši 53 157 tis. Kč jsou tvořena zejména vlastním kapitálem podfonde ve výši 52 371 tis. Kč a ostatními pasivy ve výši 786 tis. Kč.

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

Na konci roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se nemoci covid-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a negativně ovlivnil mnoho zemí, včetně České republiky. Mnoho zemí zavedlo opatření limitující pohyb obyvatelstva a ekonomickou aktivitu, což na finančních trzích vedlo k přehodnocování očekávání ohledně budoucího růstu ekonomiky a k následnému znatelnému poklesu cen finančních aktiv.

Podfondu se vzhledem k charakteru aktiv, do nichž tento podfond investuje (nemovitosti), poklesy na finančních trzích vyhnuly. Fond neočekává, že by se jej i déletrvající turbulence na trzích měly výrazněji dotknout. Podfond neužívá žádné finanční páky, a tudíž není v pozici, kdy by jej mohli ohrozit kupř. zpříšňující se podmínky ze strany financujících protistran nebo další, s úvěrováním se nevyhnutelně pojící, faktory. V roce 2021 pandemie covid-19 pokračuje, negativní dopady na Podfond však neregistrujeme.

Jak plyne z uvedeného, Fond zvážil potenciální dopady pokračující pandemie covid-19 na aktivity Podfondu, a to se závěrem, že nemají žádný vliv na předpoklad neomezené doby trvání podniku Fondu. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 30.6.2021 zpracována za předpokladu, že Podfond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

B. INFORMACE O PŘEDPOKLÁDANÉM VÝVOJI ČINNOSTI PODFONU

V dalším období se bude Podfond zaměřovat na akvizici obchodních podílů v nemovitostních společnostech. Fond plánuje některá aktiva získat od spřízněné osoby pana Martina Šetiny. V úvahu připadají například autosalony v Děčíně a Roudnici nad Labem, stavební parcely či rezidenční nemovitosti na území hlavního města Prahy. Předpokládaný objem vkládaných aktiv do majetku podfondu v dalším roce fungování podfondu je zhruba 250 mil. CZK.

C. INFORMACE O NABYTÍ VLASTNÍCH INVESTIČNÍCH AKCIÍ

Podfond nenabyl vlastní investiční akcie.

D. INFORMACE O RIZICÍCH VYPLÝVAJÍCÍCH Z POUŽITÍ INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ A O CÍLECH A METODÁCH JEJICH ŘÍZENÍ

Investici do Podfondu doprovází jednotlivá podstatná rizika, kterými jsou:

- Riziko nestálé aktuální hodnoty cenného papíru vydaného Podfondem v důsledku složení majetku nebo způsobu obhospodařování majetku Podfondu. Akcionář si musí být vědom, že i přes maximální snahu o bezpečné obhospodařování může dojít ke kolísání hodnoty investiční akcie Podfondu v závislosti na vývoji na finančních trzích.
- Tržní riziko vyplývající z vlivu změn vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Podfondu. Nejvýznamnějšími tržními riziky jsou měnové riziko, úrokové riziko, akciové riziko, komoditní riziko a riziko konkrétních investičních projektů. Míra tržního rizika závisí na konkrétní struktuře majetku Podfondu.
- Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nesplní svůj dluh. Tato rizika obhospodařovatel minimalizuje zejména výběrem protistran a emitentů s ohledem na jejich

bonitu, nastavením limitů na výši expozice vůči jednotlivým protistranám a emitentům a vhodnými smluvními ujednáními.

- d) Riziko nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že určité aktivum Podfondu nebude zpeněženo včas a za přiměřenou cenu a že Podfond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům vůči akcionářům nebo dojde k poklesu kurzu investičních akcií Podfondu z důvodu prodeje za příliš nízkou cenu. Riziko je omezováno investováním Podfondu do investičních nástrojů, které jsou likvidní či v pravidelném objemu odprodávané, resp. obchodované na příslušných trzích.
- e) Riziko související s investičním zaměřením Podfondu na určité průmyslové odvětví, státy či regiony, jiné části trhu nebo určité druhy aktiv.
- f) Riziko operační, které spočívá ve ztrátě vlivem nedostatků či selhání vnitřních procesů nebo lidského faktoru anebo vlivem vnějších událostí. Toto riziko je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele.
- g) Riziko, že ze zákonem stanovených důvodů může být Fond nebo Podfond zrušen.
- h) Riziko, že Fond nebo Podfond může být zrušen i z jiných než zákonem stanovených důvodů, například z důvodů ekonomických či restrukturalizačních.
- i) Riziko plynoucí z investování do cílových fondů způsobené nevhodným výběrem cílových fondů nedosahujících očekávaných výnosností nebo jiných žádoucích charakteristik.
- j) Rizika spojená s nabytím zahraničních aktiv a s tím spojené možnosti ekonomické, politické či právní nestability.
- k) Rizika spojená s možností selhání právnických osob, ve které má Podfond účast.
- l) Rizika spojená s pohledávkami, resp. s bonitou dlužníka a kvalitou zajištění pohledávky.
- m) Rizika spjatá s chybným oceněním aktiv znalcem, kdy v důsledku chybného ocenění aktiva může dojít k poklesu hodnoty majetku Podfondu po prodeji aktiva.
- n) Rizika spojená s možností pozastavit vydávání a odkupování investičních akcií až na dva roky.

E. INFORMACE O AKTIVITÁCH V OBLASTI VÝZKUMU A VÝVOJE

Podfond nevyvíjel během rozhodného období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

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

Podfond nevyvíjel 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

Podfond nemá pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí.

Čestné prohlášení

Podle našeho nejlepšího vědomí podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci fondu, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu za uplynulé účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření fondu.

Datum sestavení

29. října 2021

představenstvo společnosti MIF SICAV, a.s.



.....
Martin Hájek

Předseda představenstva

Podpis statutárního zástupce

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Příjemce:

**podílníci fondu Alpha, podfond MIF SICAV, a.s.
se sídlem PRAHA 6- Bubeneč, Mlýnská 22/4, PSČ 16 000**

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Alpha, podfond MIF SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30.06.2021, výkazu zisku a ztráty za období končící k 30.06.2021, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 30.06.2021 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a změn vlastního kapitálu za období končící 30.06.2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (ISA) případně doplněné a upravené souvisejícími aplikačními doložkami. Naše odpovědnost stanovená těmito předpisy je podrobněji popsána v oddílu Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky. V souladu se zákonem o auditorech a Etickým kodexem přijatým Komorou auditorů České republiky jsme na Fondu 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 statutární orgán společnosti MIF SICAV, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem 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 provádění auditu nebo zda se

jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

Na základě provedených postupů, do míry, již dokážeme posoudit, uvádíme, že

- ostatní informace, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s účetní závěrkou a*
- ostatní informace byly vypracovány v souladu s právními předpisy.*

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, 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 statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

Statutární orgán 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 statutární orgán povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu 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 vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticismus. Dále je naší povinností:

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody*

(koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti 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 správní rada uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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 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 Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. 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.

Naší povinností je informovat statutární orgán Společnosti 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.

Ostrava dne 29.10.2021

Ověření provedla auditorská společnost

ACTA Audit s.r.o.,

Hviezdoslavova 29, 71600 Ostrava,

zapsaná v seznamu auditorských společností vedeném Komorou auditorů ČR pod ev. č.568 .



Josef Haluza
auditor ev. č. 2364

Alpha, podfond MIF SICAV

**Účetní závěrka
k 30. červnu 2021**

ROZVAHA K 30. ČERVNU 2021

Aktiva		
tis. Kč	Poznámka	30. června 2021
Pohledávky za bankami – splatné na požádání	3	53 157
Aktiva celkem		53 157

Pasiva		
tis. Kč	Poznámka	30. června 2021
Ostatní pasiva	4	786
Kapitálové fondy	5	54 000
Zisk/Ztráta za účetní období	5	-1 629
Vlastní kapitál/Čistá aktiva	5	52 371
Pasiva celkem		53 157

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY ZA OBDOBÍ 27. SRPNA 2020 – 30. ČERVNA 2021

tis. Kč	Poznámka	období od 27.08.2020 do 30.06.2021
Náklady na úroky a podobné náklady	6	-1
Náklady na poplatky a provize	7	-29
Správní náklady – ostatní	8	-1 600
Zisk/Ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-1 629
Daň z příjmu		0
Zisk/Ztráta za účetní období po zdanění		-1 629

**PODROZVAHA
K 30. ČERVNU 2021**

tis. Kč	Poznámka	30. června 2021
Hodnoty předané k obhospodařování	10	52 371
Podrozvahová aktiva celkem		52 371

**PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
ZA OBDOBÍ 27. SRPNA 2020 – 30. ČERVNA 2021**

tis. Kč	Poznámka	Kapitálové fondy	Nerozdělené zisky a ztráty	Zisk/Ztráta běžného období	Celkem
Počáteční stav k 1. 7. 2020		0	0	0	0
Rozdělení zisku/ztráty hospodaření	5	0	0	0	0
Emise investičních akcií	5	54 000	0	0	54 000
Odkup investičních akcií	5	0	0	0	0
Čistá ztráta za účetní období	5	0	0	-1 629	-1 629
Zůstatek k 30. 6. 2020		54 000	0	-1 629	52 371

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Alpha, podfond MIF SICAV (dále jen „Podfond“) je podfondem fondu MIF SICAV a.s. (dále jen „Fond“).

Podfond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB ke dni 27. 08. 2020.

Na základě Smlouvy o administraci ze dne 20. 09. 2018 vykonává administraci Fondu společnost QI investiční společnost, a.s., se sídlem Rybná 682/14, 110 05 Praha, IČO 279 11 497 (dále jen „Společnost“).

Fond je samosprávným investičním fondem.

Depozitářem Podfondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem Želetavská 1525/1, 140 92 Praha 4 – Michle, IČO 649 48 242.

K 30. 06. 2021 došlo ke změně statutu Fondu včetně dodatku upravujícího fungování Podfondu v souvislosti se změnou auditora Fondu, úpravou limitů a zpřesnění nákladů.

Cílem Podfondu je dlouhodobým zhodnocováním prostředků investorů překonávat míru inflace v České republice a v Eurozóně, a to investováním zejména do nemovitostí a nemovitostních společností, majetkových podílů v ostatních obchodních společnostech včetně podílů v obchodních společnostech s neomezeným ručením společníka, věcí v právním smyslu (zejména pohledávek) a jejich souborů generujících pravidelný či nepravidelný výnos.

Podfond byl vytvořen na dobu neurčitou.

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. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, která upravuje uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky finanční instituce a rozsah údajů ke zveřejnění.

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 Podfondu 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 Podfondu 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 Podfondu, 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 Podfond stane smluvním partnerem operace.

Finanční aktivum nebo jeho část Podfond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Podfond 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. Podfond 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 Podfond 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 Podfondu 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 Podfondu 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 Podfond 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 Podfond 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 Podfond očekává její realizaci.

2 ÚČETNÍ POSTUPY (pokračování)

(k) Daň z přidané hodnoty

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

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany Podfondu 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 Podfondu

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

(n) Změna účetních metod

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodních modelů „Držet a Inkasovat“ a „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Podfond předpokládá že dojde ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Finanční nástroje které budou řízeny obchodním modelem „Držet a Inkasovat“ a splní SPPI test budou oceňovány naběhlou hodnotou (AC), testovány na snížení hodnoty („impairment“) a v případě provozních pohledávek a závazků amortizovány prostřednictvím Efektivní úrokové míry (EIR). Finanční nástroje které nesplní SPPI test budou řízeny obchodním modelem „Řízení na bázi reálné hodnoty“ a oceňovány reálnou hodnotou (FVTPL) proti účtům nákladů a výnosů. V případě nájmu aktiv dojde k posouzení, zda Podfond nebude muset aplikovat požadavky IFRS 16 Leasing. Podfond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů i aktiv a jejich vykazování v důsledku změny účetních metod od 1. ledna 2021.

(o) 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 2021
Běžné účty u bank	53 157
Celkem	53 157

4 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. června 2021
Dohadné účty pasivní	786
Celkem	786

Dohadné účty pasivní k 30. červnu 2021 zahrnují dohad na administraci a pověření ve výši 420 tis. Kč, na depozitáře ve výši 48 tis. Kč, na audit ve výši 61 tis. Kč a na obhospodařování ve výši 257 tis. Kč.

5 VLASTNÍ KAPITÁL

	30. června 2021
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	52 371
Počet vydaných investičních akcií (kusy)	54 000 000
Vlastní kapitál na 1 investiční akcii (Kč)	0,9698

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv (vlastního kapitálu) Podfondu připadající na jednu investiční akcii.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě vlastního kapitálu Podfondu.

Rozdělení zisku/úhrada ztráty

Podfond v běžném období vykázal záporný hospodářský výsledek ve výši 1 629 tis. Kč. Ztráta bude navržena k převedení na účet neuhrazené ztráty z předchozích období.

6 NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBNÉ NÁKLADY

tis. Kč	27.08.2020 až 30.06.2021
Bankovní úroky	1
Celkem	1

7 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	27.08.2020 až 30.06.2021
Bankovní poplatky	29
Celkem	29

8 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	27.08.2020 až 30.06.2021
Audit	61
Depozitář	581
Obhospodařování	258
Administrace	700
Celkem	1 600

9 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	27.08.2020 až 30.06.2021
Obhospodařování	257
Celkem	257

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.

10 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO

Podfond se vystavuje vlivu tržního a úvěrového rizika v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií Podfondu 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 Podfondu, 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 Podfondu. Společnost vypočítává směrodatnou odchylku výkonnosti Podfondu. Mezi hlavní sledovaná rizika patří úvěrové riziko, úrokové riziko a riziko likvidity.

(a) Úvěrové riziko

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

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

30. června 2020

tis. Kč	Tuzemsko	Celkem
Pohledávky za bankami	53 157	53 157
Celkem	53 157	53 157

(b) Měnové riziko

Podfond má veškerá aktiva i závazky denominovány v české koruně.

(c) Úrokové riziko

Podfond nemá žádná úročená aktiva ani pasiva.

10 FINANČNÍ NÁSTROJE – TRŽNÍ RIZIKO (pokračování)

(d) Riziko likvidity

Podfond 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 Podfondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zůstatkové doby splatnosti k rozvahovému dni.

30. června 2021

tis. Kč	Do 3 měsíců	3-12 měsíců	1-5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	53 157	0	0	0	0	53 157
Celkem aktiva	53 157	0	0	0	0	53 157
Ostatní pasiva	786	0	0	0	0	786
Vlastní kapitál	0	0	0	0	52 371	52 371
Celkem pasiva	786	0	0	0	52 371	53 157

11 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné jiné významné události mající vliv na účetní závěrku Podfondu k 30. červnu 2021.

Datum sestavení

29. října 2021

Podpis statutárního zástupce

Martin Hájek

