



Výroční zpráva fondu

DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.
za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

Použité zkratky	4
1. Základní údaje o Fondu	5
a) Základní kapitál Fondu	5
b) Údaje o cenných papírech	6
2. Objektivní zhodnocení vývoje podnikání Fondu v Účetním období (ust. § 34 odst. 2 písm. a) ZISIF)	7
a) Přehled investiční činnosti	7
b) Finanční přehled	8
c) Přehled portfolia	9
d) Přehled výsledků Fondu	9
e) Přehled základních finančních a provozních ukazatelů	10
f) Zdroje kapitálu	10
g) Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. f) VoBÚP)	11
h) Informace, zda v Účetním období došlo k nabytí vlastních akcií (§ 307 ZOK a § 21 odst. 2 písm. d) ZoÚ) 11	
i) Popis všech významných událostí, které se týkají Fondu a k nimž došlo po skončení Účetního období, vč. Informací o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 34 odst. 2 písm. b) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)	11
j) Údaje o předpokládaném budoucím vývoji podnikání Fondu (§ 34 odst. 2 písm. c) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	12
3. Textová část Výroční zprávy	14
a) Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)	14
b) Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. e) ZoÚ)	14
c) Informace o tom, zda Fond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)	14
d) Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF)	14
e) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. a) VoBÚP)	14
f) Identifikační údaje každého depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. b) VoBÚP) 15	
g) Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. c) VoBÚP)	15
h) Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. d) VoBÚP)	15
i) 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 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)	15
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, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za Účetní období, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční	

	situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. g) VoBÚP).....	15
k)	Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. h) VoBÚP)	16
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 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. i) VoBÚP).....	16
m)	Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu Účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF)	16
n)	Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v Účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF)	17
o)	Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF)	17
4.	Prohlášení oprávněných osob Fondu	18
5.	Přílohy	19
	Příloha č. 1 – Zpráva auditora	20
	Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem (ust. § 234 odst. 1 písm. a) ZISIF)	21
	Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (ust. § 82 ZOK).....	22
	Příloha č. 4 – 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 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)23	



Použité zkratky

AIFMR	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů
AVANT IS	AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
ČNB	Česká národní banka
Fond	DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s., IČO: 077 42 797, se sídlem Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
IAS/IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví přijaté právem Evropské unie
Investiční fondový kapitál	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF
ISIN	Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů
LEI	Legal Entity Identifier (bližší viz https://www.gleif.org/en a https://www.cdcp.cz/index.php/cz/dalsi-sluzby/lei-legal-entity-identifier/prideleni-lei)
Ostatní jmění	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF
OZ	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Výroční zpráva	Tato výroční zpráva
Účetní období	Období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZoA	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

Srovnávacím obdobím ve výkazu o finanční situaci, ve výkazu výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku, ve výkazu změn vlastního kapitálu a výkazu o peněžních tocích je období končící posledním dnem minulého účetního období.

Vysvětlující poznámky obsahují dostačující informace tak, aby investor řádně porozuměl veškerým významným změnám v hodnotách a vývoji v Účetním období, jež odráží finanční výkazy.

Výroční zpráva je nekonsolidovaná a je auditovaná.

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.



1. Základní údaje o Fondu

Název Fondu	DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.
Sídlo	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
IČO	077 42 797
LEI	Nepřiděleno
Místo registrace	B 24058 vedená u Městského soudu v Praze
Vznik Fondu	19. 12. 2018
Doba trvání Fondu	doba neurčitá
Typ Fondu a jeho právní forma	Fond kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Právní režim	Fond se při své činnosti řídí právními předpisy všeobecně závaznými v České republice
Země sídla Fondu	Česká republika
Telefonní číslo a webové stránky	+420 267 997 795, www.avantfunds.cz
Obhospodařovatel	AVANT IS
Poznámka	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro Fond služby administrace ve smyslu ust. § 38 odst. 1 ZISIF. Fond založen jako SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.

a) Základní kapitál Fondu

Výše fondového kapitálu:	54 tis. Kč (k poslednímu dni Účetního období)
	z toho neinvestiční fondový kapitál: 12 tis. Kč
	(z toho 101 528 Kč zapisovaný základní kapitál)
	z toho Investiční fondový kapitál: 42 tis. Kč



b) Údaje o cenných papírech

Zakladatelské akcie

Podoba	listinný cenný papír
Forma	na jméno
Jmenovitá hodnota	kusové
Obchodovatelnost	nejsou veřejně obchodovatelné
Převoditelnost	převoditelnost je omezena
ISIN	nebylo přiděleno
Počet akcií ke konci Účetního období	1 ks
Změny v Účetním období	
Nově vydané	0 ks v objemu 0 EUR
Odkoupené	0 ks v objemu 0 EUR

Výkonnostní investiční akcie („VIA“)

Podoba	listinný cenný papír
Forma	na jméno
Jmenovitá hodnota	kusové
Obchodovatelnost	nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu
Převoditelnost	převoditelnost je omezena
ISIN	-
Počet akcií ke konci Účetního období	1 000 000 ks
Změny v Účetním období	
Nově vydané	0 ks v objemu 0 Kč
Odkoupené	0 ks v objemu 0 Kč
Poznámka	Rozhodnutím jediného akcionáře došlo s účinností od 23. 12. 2021 k přeměně 40 000 ks investičních akcií v EUR za 1 000 000 ks výkonnostních investičních akcií v CZK.

2. Objektivní zhodnocení vývoje podnikání Fondu v Účetním období (ust. § 34 odst. 2 písm. a) ZISIF)

a) Přehled investiční činnosti

Hospodaření s Ostatním jměním spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie.

Hospodaření s Ostatním jměním skončilo v Účetním období s vykázaným hospodářským výsledkem ztrátou ve výši - **58 tis. Kč** před zdaněním, a to v důsledku poplatků z provozní činnosti.

Investičním cílem Fondu bylo trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do majetkových účastí v kapitálových obchodních společnostech, dluhových cenných papírů a poskytování úvěrů. Záměrem fondu bylo získávání podílů ve slovenských SME a jejich financování prostřednictvím úvěrů, a to s finanční podporou Evropského Investičního Fondu (EIF). Finanční podporu Evropského investičního fondu se však Fondu nepodařilo získat a nedošlo tak k naplnění původního investičního záměru zakladatelů Fondu.

Fond za Účetní období vygeneroval zisk z investiční činnosti v objemu **49 tis. Kč**. Zisk tvoří odúčtování nákladů na depozitáře a kurzové rozdíly.

Obhospodařovatel fondu jednal se zakladatelem fondu jednal v letech 2019 až 2021 usilovně jednal o dalším směřování Fondu a o nastavení či aktualizaci jeho investiční strategie a o samotném výběru vhodných aktiv. Bohužel celá situace byla v roce 2020 a 2021 zkomplikována celosvětovou pandemií COVID-19, která na dlouhou dobu uzavřela hranice se Slovenskou republikou. Současně došlo k názorovému rozkolu mezi společníky zakladatelské společnosti ISC Sidon, s.r.o., která byla jediným akcionářem Fondu, mající za následek nemožnost svolat a realizovat valnou hromadu Fondu. Tato měla být konána za účelem změny stanov Fondu pro účely jejich aktualizace dle novely zákona o obchodních korporacích (ZOK) do konce roku 2020 K 1. 1. 2021 došlo k výmazu statutárního ředitele Fondu (AVANT IS) v obchodním rejstříku, přičemž zůstala pouze jednočlenná správní rada.

Po skončení Účetního období jediný člen správní rady oznámil zakladatelskému akcionáři odstoupení ze své funkce.

Celou situaci se podařilo vyřešit až na konci rozhodného období. Dne 16. 12. 2021 byla uzavřena Smlouva o úplatném převodu cenných papírů, na základě které, se jediným vlastníkem zakladatelských i investičních akcií Fondu stal Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M., - akcionář a předseda dozorčí rady AVANT IS. Ten fond koupil za účelem konsolidace a prodeje vhodnému zájemci, který by naplňoval strategii fondu.

Dne 22. 12. 2021 rozhodl jediný akcionář Fondu o přijetí nových stanov a statutu Fondu a současně se změnil název Fondu na „DOMOPLAN – Na Mariánské cestě SICAV, a.s.“. S účinností od 23. 12. 2021 je AVANT IS statutárním orgánem Fondu. Do konce rozhodného období bylo fondového kapitálu Společnosti poskytnut jediným akcionářem příplatek ve výši 800 000, - Kč, ze kterého byly postupně vyrovnány všechny závazky Fondu po splatnosti. Zároveň bylo dosaženo toho, aby ke konci rozhodného období fondový kapitál Fondu nebyl záporný.

Fond si stanovil nový cíl a krátkodobou strategii. Novým cílem fondu je prodej vhodnému potencionálnímu investorovi s cílem okamžitě aktivovat investiční činnost.

AVANT IS byl informován o zájmu PhDr. Tomáše Vavříka, který je zakladatelem investičního fondu DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. o koupi zakladatelské i investiční akcie Fondu. Tomáš Vavřík předpokládá splnění minimální výše fondového kapitálu Fondu v průběhu roku 2022.



b) Finanční přehled

Ze zveřejněného výkazu Rozvaha (příloha č. 2 Výroční zprávy) lze definovat finanční pozici Fondu následujícími údaji v tis. Kč:

Ukazatel	Investiční část	Neinvestiční část
Dlouhodobá aktiva	-	-
Krátkodobá aktiva	75	11
Aktiva celkem	75	11

Ukazatel	Investiční část	Neinvestiční část
Vlastní kapitál	42	12
Dlouhodobé závazky	-	-
Krátkodobé závazky	33	-1
Pasiva celkem	75	11

Absence nové investiční činnosti Fondu po odmítnutí fondu ze strany Evropského investičního fondu a dále neochota zakladatelského akcionáře a jeho ovládajících osob posílit fondový kapitál a likviditu Fondu vedla k vysokému nárůstu závazků. Na konci sledovaného období, kdy došlo k odprodeji fondu novým majitel, poskytl do fondového kapitálu příplatek ve výši 800 tis. - Kč. Tímto krokem byly postupně vyrovnány všechny závazky z investiční části Fondu po splatnosti tak, aby k 31. 12. 2021 fondový kapitál Fondu nebyl záporný. Fond eviduje krátkodobou pohledávku neinvestiční části fondu za investiční částí 1tis. Kč.

Fondový kapitál (-778 tis Kč v minulém období) se meziročně změnil o 820 tis. Kč na celkových 42 tis. Kč. Vlastní kapitál se meziročně změnil o 62 tis. Kč.

Fondový kapitál sice není záporný, ale stále nesplňuje minimální výši fondového kapitálu dle § 280 ZISIF. AVANT IS byl informován o zájmu PhDr. Tomáše Vavříka, který je zakladatelem investičního fondu DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., o koupi zakladatelské i investiční akcie Fondu. Tomáš Vavřík předpokládá splnění minimální výše fondového kapitálu Fondu v průběhu roku 2022. Jelikož má DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s. vlastní kapitál přes 1 mld. Kč, lze důvodně předpokládat ze strany AVANT IS, že skutečně dojde k navýšení vlastního kapitálu Fondu alespoň na 1 250 000 EUR.

c) Přehled portfolia

V této části je uveden pouze základní komentovaný přehled o portfoliu Fondu a jeho výsledcích za Účetní období v tis. Kč. Více podrobností je uvedeno v auditované účetní závěrce v příloze č. 2 Výroční zprávy.

Ukazatel	Stav k poslednímu dni předcházejícího účetního období	Stav k poslednímu dni Účetního období	% podíl	Změna v %
Celková aktiva Fondu	78	86	100,00 %	10,26
Peněžní prostředky	78	76	88,37 %	-2,56
Ostatní aktiva	-	10	11,63 %	N/A

Komentář k přehledu portfolia

Fond v průběhu Účetního období nevykazoval žádnou aktivní činnost a neměl investiční portfolio.

d) Přehled výsledků Fondu

Ze zveřejněného výkazu Výsledovka (příloha č. 2 Výroční zprávy) lze definovat finanční výkonnost Fondu následujícími údaji v tis. Kč:

Ukazatel	Investiční část	Neinvestiční část
Výnosy z poskytnutých ručení	0	-
Výnosy z převodu účastí	0	-
HV po zdanění	49	-58

Komentář k přehledu výsledků

Fond v průběhu Účetního období nevykazoval žádnou aktivní investiční činnost. Ztráta je způsobena zejména úhradou správních nákladů a kurzovými rozdíly.

e) Přehled základních finančních a provozních ukazatelů

Hlavní finanční ukazatelé

Následující údaje jsou uvedeny v tis. Kč:

Ukazatel	Stav k poslednímu dni předcházejícího účetního období	Stav k poslednímu dni Účetního období	Změna v %
NAV Fondu	- 708	- 54	92,37
Ostatní jmění	0	0	0
Pákový efekt	0	0	0
Nové investice	0	0	0
Ukončené investice	0	0	0
Čistý zisk	- 376	- 9	97,61
Hodnota investiční akcie	0	0,0415	N/A

Komentář k hlavním finančním ukazatelům

Fond v průběhu Účetního období nevykazoval aktivní investiční činnost. Změna NAV je způsobena zejména příplatkem mimo základní kapitál ve výši 800 tis Kč

f) Zdroje kapitálu

Následující přehled údajů vyjadřuje stav dlouhodobých a krátkodobých zdrojů kapitálu k poslednímu dni Účetního období. Informace o struktuře vlastního kapitálu Fondu jsou uvedeny v příloze č. 2 Výroční zprávy.

Dlouhodobé zdroje kapitálu v tis. Kč	Investiční část	Neinvestiční část
Vlastní kapitál	42	12

Krátkodobé zdroje kapitálu v tis. Kč	Investiční část	Neinvestiční část
Krátkodobé závazky	33	- 1

Komentář ke zdrojům financování

Fond v průběhu Účetního období nevykazoval aktivní činnost. Pouze na konci rozhodného období byl učiněn příplatek mimo základní kapitál od jediného akcionáře.

Vysvětlení a rozbor peněžních toků

Fond v průběhu Účetního období nevykazoval aktivní činnost.

- g) Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. f) VoBÚP)



Hodnota Výkonnostní investiční akcie (VIA) k 31. 12. 2021 byla stanovena na 0,0415 Kč.

Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.

- h) **Informace, zda v Účetním období došlo k nabytí vlastních akcií (§ 307 ZOK a § 21 odst. 2 písm. d) ZoÚ)**

Ke konci Účetního období nedržel Fond, ani nikdo jiný jménem Fondu akcie, které by představovaly podíl na základním kapitálu Fondu.

- i) **Popis všech významných událostí, které se týkají Fondu a k nimž došlo po skončení Účetního období, vč. Informací o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 34 odst. 2 písm. b) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)**

Ke dni 14. 2. 2022 došlo k převodu 100 % zakladatelských akcií Fondu na PhDr. Tomáše Vavříka, dat. nar. 8. června 1975, bytem Kopečná 999/33, Staré Brno, 602 00 Brno. V souvislosti s převodem Fondu na nového vlastníka došlo ke změně investiční strategie Fondu a odpovídajícím změnám Stanov a Statutu.

Depozitář Komerční banka, a.s. byl ve výpovědi, ale průběžně plnil úkoly dle Smlouvy. K datu vyhotovení Výroční zprávy byla již uzavřena Smlouva s novým depozitářem Cyrrus, a.s.

Obhospodařovatel posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad válečného konfliktu na Ukrajině na českou ekonomiku a potažmo činnost investiční společnosti a obhospodařovaného fondu. Vzhledem k tomu, že se jedná o neekonomický šok, jehož další vývoj je těžko odhadnutelný, je předčasné dělat závěry ohledně dlouhodobějších dopadů do domácí ekonomiky, inflace či budoucího nastavení měnové politiky.

Dle informací České národní banky ([tisková zpráva ČNB ze dne 24.2.2022](#); „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Dále lze očekávat stagnaci, či výpadky na trhu práce, zejména pak ve stavebnictví. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

V případě velmi negativního vývoje nemoci COVID-19 a dopadů válečného konfliktu však lze důvodně očekávat, že výše uvedené situace mohou ovlivnit v průběhu účetního období roku 2022 reálnou hodnotu majetku a dluhů fondu.

j) Údaje o předpokládaném budoucím vývoji podnikání Fondu (§ 34 odst. 2 písm. c) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

Se změnou vlastníka Fondu je spojen záměr Fondu získat do svého majetku developerský projekt Na Mariánské cestě v Brandýse nad Labem za účelem realizace projektu a získání budoucích výnosů a zisku. V roce 2022 Fond plánuje akvizici majoritního obchodního podílu v projektové společnosti DOMOPLAN – Na Mariánské cestě, s.r.o., IČ: 018 62 600, která je nositelem developerského projektu. Developerský projekt představuje výstavbu rezidenčního bydlení s 321 jednotkami a jejich příslušenstvím v 8 bytových domech.

V rámci aktivace investiční činnosti Fondu Obhospodařovatel předpokládá naplnění minimální výše fondového kapitálu v prvním pololetí roku 2022.

V průběhu aktuálního účetního období budou významným rizikovým faktorem možné dopady mimořádných opatření spojených s rozšířením viru SARS-CoV-2 a jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19 a možné dopady válečného konfliktu na Ukrajině na českou ekonomiku a potažmo činnost fondu. V případě naplnění rizikových faktorů může v těchto souvislostech dojít k významnému omezení ekonomické aktivity napříč všemi sektory ekonomiky s dopadem na reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu. Ke dni vyhotovení Výroční zprávy však existuje značná míra nejistoty ohledně intenzity a doby mimořádných vlivů a jejich efektu na celosvětovou i tuzemskou ekonomiku, neboť neustále dochází k vývoji v této oblasti. Nelze proto s požadovanou přesností stanovit očekávaný dopad výše uvedené situace na reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu

Vliv pandemie COVID-19

Vzhledem ke skutečnosti, že fond v rozhodném období nezačal investiční činnost, a tedy nezačal naplňovat svou investiční strategii není budoucí posouzení dopadů vlivu pandemie COVID-19 relevantní.

Pandemie však ovlivnila operativu. Se zakladateli Fondu AVANT IS v letech 2019 až 2021 usilovně jednal o dalším směřování Fondu a o nastavení či aktualizaci jeho investiční strategie a o samotném výběru vhodných aktiv. Bohužel celá situace byla v roce 2020 a 2021 zkomplikována celosvětovou pandemií COVID-19, která na dlouhou dobu uzavřela hranice se Slovenskou republikou. Po uvolnění situace došlo k postupnému navázání komunikace se zakladateli a dalším krokům k naplňování prodeje Fondu.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

V souvislosti s okupací Ukrajina Ruskou federací provedl Fond identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, zda u Fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, jelikož fond nevlastní žádná aktiva v Rusku či na Ukrajině a ani nemá významnou část investorů s těchto destinací.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou zejména:

- velké výkyvy na finančních trzích,
- zvýšení inflace,
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude silná recese,
- odliv pracovní síly zejména ve stavebnictví, developmentu a navazujících službách.

Dle informací České národní banky ([tisková zpráva ČNB ze dne 24.2.2022](#); „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

Likvidita Fondu

Fond je prozatím krátce po svém vzniku a je v tzv. růstové části svého rozvoje. Prozatím nedisponuje dostatečnými zdroji likvidního majetku, které mu umožní dlouhodobě zajistit hrazení běžných nákladů na činnost správy vlastního majetku. Těmito běžnými náklady jsou zejména odměna obhospodařovatele, administrátora a depozitáře. Prostředky pro krytí běžných výdajů Fondu budou generovány buď z emise akcií, anebo z příplatků majitele mimo základní kapitál. Dlouhodobě pak bude cash-flow generováno z realizovaných investic.

Fond během své činnosti neprováděl žádnou investiční činnost a byl odkázán pouze na Zakladatelské akcie a jednoho investičního akcionáře. Měl tak velmi omezené likvidní zdroje. Majitele dotčených akcií byli však zakladatelé, kteří byli s rizikem likvidity seznámeni.

Investiční strategie Fondu je, s ohledem na charakter cílových aktiv, spojena s nižší úrovní rizika a Fond tak neočekává dlouhodobý pokles hodnoty investičních akcií. Dočasný pokles reálné hodnoty budoucích investic v portfoliu Fondu a celkový pokles výkonnosti ekonomiky však může investory motivovat k okamžitému ukončení investice. Lze však předpokládat, že Fond bude do budoucna disponovat dostatečnými nástroji pro uspokojení požadavků investorů.

V případě, že nebudou získány nové prostředky úpisem investičních akcií, nové investice budou realizovány pouze ve formě reinvestování zdrojů z běžných příjmů a z příjmů ukončených investičních příležitostí

Provozní rizika

Obhospodařovatel a administrátor pro Fond během roku řádně zajistili veškeré potřebné činnosti, a to bez větších omezení i při karanténních opatřeních s přizpůsobením podmínek organizace práce.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

S ohledem na výše uvedené v bodě j), je pravděpodobné, že trvání účetní jednotky nezanikne a bude se dále rozvíjet.



3. Textová část Výroční zprávy

a) Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

b) Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. e) ZoÚ)

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí. Fond nemá žádné zaměstnance, proto ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

c) Informace o tom, zda Fond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Fond nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

d) Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu Účetního období ve vztahu k Fondu standardní činnost dle statutu Fondu. Z hlediska investic nedošlo v průběhu Účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy.

e) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení:	Ing. Miroslav Šváb
Další identifikační údaje:	Datum narození: 30. 6. 1973, Bytem: Luční 224/14, 594 01 Velké Meziříčí
Výkon činnosti portfolio manažera pro Fond:	Od 1. 1. 2021 do 31. 8. 2021
Znalosti a zkušenosti portfolio manažera	
Inženýrský titul získal na Provozně ekonomické fakultě Mendelovy Univerzity v Brně, Manažersko-ekonomický obor. Má 10 let zkušeností v bankovníctví s poradenstvím, obchodem, úvěrováním SME, řízením poboček i podpůrných oddělení a s rozvojovými projekty. Od roku 2015 má zkušenost se správou fondů kvalifikovaných investorů zaměřených na úvěry, pohledávky, majetkové účasti a od roku 2018 i se správou fondů zaměřených na developerské a nemovitostní projekty.	
Jméno a příjmení:	Ing. Lukáš Němec
Další identifikační údaje:	Datum narození: 3. 6. 1979, Bytem: Bezručova 46, 678 01 Blansko
Výkon činnosti portfolio manažera pro Fond:	Od 1. 9. 2021 do 31.12. 2021
Znalosti a zkušenosti portfolio manažera	
Vystudoval ekonomii na VŠB-TUO Ostrava. Absolvoval studijní stáže v Irsku a Belgii. Od roku 2005 pracoval pro významné značky jakými jsou Česká Spořitelna, ČEZ ESCO nebo BDO. Má přes 17 let zkušeností s projektovým managementem, finančním poradenstvím, správou majetku, správou obchodních poboček, řízením lidí a krizovým managementem. Od roku 2020 se zabývá správou fondů kvalifikovaných investorů zaměřených zejména na úvěry, pohledávky a majetkové účasti.	

- f) Identifikační údaje každého depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. b) VoBÚP)

Název	Komerční banka a.s.
IČO	453 17 054
Sídlo	Praha 1, Na Příkopě 33/969, PSČ 114 07
Výkon činnosti depozitáře pro Fond	Výpověď Smlouvy k 24. 6. 2021, funkci depozitáře však vykonává nadále. Od roku 2022 probíhá nové výběrové řízení na Depozitáře.
Název	Cyrrus, a.s.
IČO	639 07 020
Sídlo	Veveří 3163/111, Žabovřesky, 616 00 Brno
Výkon činnosti depozitáře pro Fond	Od 24.2. 2022

- g) Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. c) VoBÚP)

V Účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

- h) Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. d) VoBÚP)

V Účetním období nevyužíval Fond služeb hlavního podpůrce.

- i) 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 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 Výroční zprávy.

- 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, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za Účetní období, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. g) VoBÚP)

V Účetním období nebyl Fond účastníkem žádných soudních nebo rozhodčích sporů, které by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Fondu v Účetním období.

V Účetním období nebyl Fond účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu.

- k) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. h) VoBÚP)

V Účetním období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividenda.

- 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 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování	0 tis. Kč
Úplata depozitáři za služby depozitáře	0 tis. Kč
Úplata depozitáře za správu cenných papírů	0 Kč
Úplata administrátora	0 Kč
Úplata hlavního podpůrce	0 Kč
Úplata auditora	12 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních	
Správa nemovitostí	0 tis. Kč
Opravy majetku	0 tis. Kč
Právní a notářské služby	19 tis. Kč
Poradenství a konzultace	0 tis. Kč
Ostatní správní náklady	9 tis. Kč
Ostatní daně a poplatky	0 tis. Kč

Úplaty jsou hrazeny na vrub Investičního fondového kapitálu. Náklady Fondu, které nevznikají nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu, lze hradit pouze na vrub Ostatního jmění.

- m) Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu Účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

V průběhu Účetního období došlo ke změně Statutu investičního fondu. K 23. 12. 2021 došlo k následujícím dílčím změnám:

- změna názvu Fondu,
- změna řízení na dualistický model,
- změna člena statutárního orgánu na AVANT investiční společnost, a.s.,
- došlo také ke změně investičních cílů, investiční politiky a strategie Fondu a
- změna sídla Fondu.

- n) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v Účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF)

Pracovníci obhospodařovatele (včetně portfolio manažera Fondu) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny v souladu s požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Fondem.

Obhospodařovatel Fondu vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného pracovníka.

Obhospodařovatel Fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže uvedená čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem Fondu jeho zaměstnancům, neboť pracovníci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

Pevná složka odměn	0 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn	0 Kč
Počet příjemců	0
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

- o) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF)

Obhospodařovatel Fondu uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel Fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci své funkce nebo pracovní pozice mají podstatný vliv na rizikový profil Fondu:

- představenstvo a dozorčí rada,
- ředitelé správy majetku.

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.

Odměny vedoucích osob	0 tis. Kč
Počet příjemců	0
Odměny ostatních pracovníků	0 Kč
Počet příjemců	0

4. Prohlášení oprávněných osob Fondu

Podle našeho nejlepšího vědomí prohlašujeme, že Výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti

Dne: 24. 3. 2022

Podpis:

5. Přílohy

Příloha č. 1 – Zpráva auditora

Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem (ust. § 234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (ust. § 82 ZOK)

Příloha č. 4 – Identifikace majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu (Příloha 2 písm. e) VoBÚP



Příloha č. 1 – Zpráva auditora



Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky fondu DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s. k 31.12.2021

*PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ186 00 Praha 8*

počet stran: 5



ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky fondu DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.

Se sídlem: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Identifikační číslo: 077 42 797

Typ fondu: fond kvalifikovaných investorů podle ustanovení § 95 odst. 1a zákona č. 240/2013 Sb. o investičních společnostech a investičních fondech, v plném znění.

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena akcionářům fondu DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky fondu DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2021, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2021, podrozvahy k 31. 12. 2021, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2021, přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy. 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 31. 12. 2021, nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. 12. 2021, podrozvahy k 31. 12. 2021 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2021 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech a standardy Komory auditorů České republiky pro audit, kterými jsou mezinárodní standardy pro audit (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 představenstvo Fondu.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významně (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o 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 představenstva a dozorčí rady za účetní závěrku

Představenstvo Fondu 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 Fondu povinno posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, 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 představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou vznikat v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo v příloze účetní závěrky Fondu.
- 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 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 představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 24.3.2022



Auditorská společnost:
PKF APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451



Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem (ust. § 234 odst. 1 písm. a) ZISIF)





Účetní závěrka Fondu

DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.

za období od 1. 1. 2021 do 31. 12. 2021

Obsah

ROZVAHA.....	3
PODROZVAHA.....	4
VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY.....	5
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU.....	6
VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTIČNÍCH AKCIÍ.....	7
PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE.....	8
1. Obecné informace.....	8
2. Východiska pro přípravu účetní závěrky.....	9
3. Důležité účetní metody.....	10
3.1. Den uskutečnění účetního případu.....	10
3.2. Finanční aktiva.....	11
3.2.1. Dluhová finanční aktiva.....	11
3.3. Finanční závazky.....	12
3.4. Peněžní prostředky.....	12
3.5. Způsoby oceňování.....	12
3.6. Vzájemná zúčtování.....	13
3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů.....	13
3.7.1. Úrokové náklady a výnosy.....	13
3.7.2. Výnosy z dividend.....	13
3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí.....	13
3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále.....	13
3.8. Zachycení operací v cizích měnách.....	13
3.9. Daň z příjmů.....	14
3.10. Tvorba rezerv.....	14
3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky.....	14
3.12. Cenné papíry vydávané Fondem.....	15
4. Regulatorní požadavky.....	16
5. Změny účetních metod.....	16
6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál.....	19
7. Významné položky v rozvaze.....	20
7.1. Finanční nástroje.....	20
7.2. Pohledávky za bankami.....	20
7.3. Ostatní aktiva.....	20
7.4. Ostatní pasiva.....	21
7.4.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv.....	21
7.5. Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií.....	21
7.5.1. Obdoba kapitálových fondů.....	22
7.5.2. Obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období.....	22
7.6. Základní kapitál.....	22
7.7. Oceňovací rozdíly.....	23
7.8. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období.....	23
8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty.....	24
8.1. Finanční nástroje.....	24
8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize.....	24
8.3. Zisk nebo ztráta z finančních operací.....	25
8.4. Správní náklady.....	25
8.5. Splatná daň z příjmů.....	25
8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka.....	26
9. Výnosy podle geografického členění.....	26
10. Hodnoty předané k obhospodařování.....	26
11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů.....	26
12. Identifikovaná hlavní rizika dle statutu.....	27
12.1. Řízení rizik.....	27
Úvěrové riziko (stupeň vystavení Fondu riziku: nízké).....	27
Měnové riziko (stupeň vystavení Fondu riziku: nízký).....	28
Riziko koncentrace (stupeň vystavení Fondu riziku: střední).....	28



Riziko odejmutí povolení k činnosti Obhospodařovateli (stupeň vystavení Fondu riziku: nízký)	28
13. Reálná hodnota	29
13.1. Hierarchie reálných hodnot	30
13.2. Techniky oceňování a vstupní veličiny	31
13.3. Popis oceňovacích postupů použitých účetní jednotkou v úrovni 3	31
13.3.1. Ocenění nemovitostí	31
13.3.2. Ocenění obchodních podílů a akcií	32
13.3.3. Ocenění cenných papírů	32
13.3.4. Ocenění poskytnutých úvěrů	32
13.3.5. Ocenění přijatých úvěrů	32
13.3.6. Sladění pohybů na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot	33
14. Transakce se spřízněnými osobami	34
14.1. Osoby ovládající	34
14.2. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů	34
15. Významné události po datu účetní závěrky	34

ROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2021 (v tisících Kč)

	AKTIVA	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		INVESTITIČNÍ	INVESTITIČNÍ	INVESTITIČNÍ	NEINVESTITIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
	Aktiva celkem (Σ)	75		75	11	86	78
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	75		75	1	76	78
	v tom: a) splatné na požádání	75		75	1	76	78
11	Ostatní aktiva	0		0	10	10	0

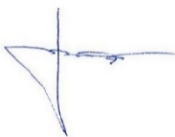

	PASIVA	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		INVESTITIČNÍ	NEINVESTITIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
	Pasiva celkem (Σ)	75	11	86	78
4	Ostatní pasiva	33	-1	32	786
	Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem	33	-1	32	786
8	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	-7	0	-7	0
	d) obdoba kapitálových fondů	1 800	0	0	0
	f) obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období	-1 807	0	0	0
	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek bez změny za dané období	-7	0	-7	0
9	Základní kapitál (Σ)	0	101	101	101
	z toho: a) splacený základní kapitál	0	101	101	101
10	Emisní ážio	0	-4	-4	1
13	Kapitálové fondy	0	0	0	1 029
14	Oceňovací rozdíly (Σ)	0	4	4	-1
	z toho: a) z majetku a závazků	0	4	4	-1
15	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	0	-31	-31	-1 462
16	Zisk nebo ztráta za účetní období	49	-58	-9	-376
	v tom: a) přírůstek závazků	49	0	49	0
	b) přírůstek kapitálu	0	-58	0	0
17	Vlastní kapitál		12	12	-708
18	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)	42		42	

Sestaveno dne: 24. 03. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Robert Robek zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti AVANT investiční společnost, a.s.	
Sestavil: Renata Beranová 		

PODROZVAHA

Ke dni 31. 12. 2021 (v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování		86	78


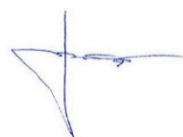
Sestaveno dne: 24. 03. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Robert Robek zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti AVANT investiční společnost, a.s.	
Sestavil: Renata Beranová 		

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

		Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
		INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
5	Náklady na poplatky a provize	25	5	30	26
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	29	-3	26	2
9	Správní náklady (Σ)	-45	50	5	352
	v tom: a) náklady na zaměstnance (Σ)	0	0	0	0
	b) ostatní správní náklady	-45	50	5	352
20	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	49	-58	-9	-376
22	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	49	-58	-9	-376

Sestaveno dne: 24. 03. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:	
Sestavil: Renata Beranová 	Mgr. Robert Robek zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti AVANT investiční společnost, a.s.	

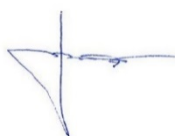
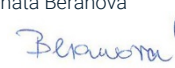
VÝKAZ ZMĚN VLASTNÍHO KAPITÁLU

Za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	101	0	-2	0	1 029	2	-1 462	-332
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	3	0	0	-3	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-376	-376
Zůstatek k 31.12.2020	101	0	1	0	1029	-1	-1838	-708

Zůstatek k 1.1.2021	101	0	1	0	1 029	-1	-1 838	-708
Změny účetních metod	0	0	0	0	-1029	0	1807	778
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	0	0	-5	0	0	5	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-58	-58
Zůstatek k 31.12.2021	101	0	-4	0	0	4	-89	12

Sestaveno dne: 24. 03. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Robert Robek zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti AVANT investiční společnost, a.s.	
Sestavil: Renata Beranová 		

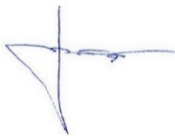

VÝKAZ ZMĚN ČISTÝCH AKTIV PŘIPADAJÍCÍCH NA DRŽITELE INVESTITČNÍCH AKCIÍ

Za rok končící 31. 12. 2021

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2020	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2020	0	0	0	0	0	0	0

Zůstatek k 1.1.2021	0	0	0	0	0	0	0
Změny účetních metod	1029	0	0	0	0	-1807	-778
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-29	0	0	0	0	0	-29
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	49	49
Ostatní změny	0	0	0	800	0	0	800
Zůstatek k 31.12.2021	1000	0	0	800	0	-1758	42

Sestaveno dne: 24. 03. 2022	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky: Mgr. Robert Robek zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti AVANT investiční společnost, a.s.	
Sestavil: Renata Beranová 		

PŘÍLOHA V ÚČETNÍ ZÁVĚRCE

1. Obecné informace

DOMOPLAN – Na Mariánské cestě SICAV, a.s. („Fond“) byl založen v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jako „ZISIF“).

Název Fondu:	DOMOPLAN – Na Mariánské cestě SICAV, a.s.
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Den zápisu do obchodní rejstříku:	19. 12. 2018
IČO:	077 42 797
DIČ:	CZ07742797
Právní forma:	akciová společnost
Zapsána do obchodního rejstříku:	vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B vložka 24058
Předmět podnikání:	činnost Fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF

Fond byl dne 06. 12. 2018 na základě § 503 a § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 597 písm. a) ZISIF.

Investiční akcie Fondu mohou být pořizovány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu § 272 ZISIF.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF a shromažďuje peněžní prostředky anebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků anebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným nadstandardním výnosem a rizikem bez sektorového a geografického omezení jako jsou zejména: přímými i nepřímými investicemi do majetkových účastí, poskytování úvěrů a nákup pohledávek, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie.

Obhospodařovatel a administrátor:

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a jeho administrátorem (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je počínaje AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241 (dále jen „investiční společnost“, „obhospodařovatel“ nebo „administrátor“).

Investiční společnost byla na základě rozhodnutí zakladatelů/valné hromady Fondu ke dni 15. 11. 2018 jmenována do funkce individuálního statutárního orgánu Fondu, tj. Fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

V průběhu roku 2021 investiční společnost vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.



Fond neměl ve sledovaném ani v minulém účetním období zaměstnance. Fond je plně obhospodařován investiční společností. Vedle obhospodařování majetku Fondu investiční společnost provádí i administraci Fondu. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu realizuje investiční společnost svými zaměstnanci. Správu majetku Fondu zajišťuje ředitel správy majetku, který je zaměstnancem obhospodařovatele Fondu.

Členové představenstva a dozorčí rady k 31. prosinci 2021:

Statutární orgán:

Člen představenstva	AVANT investiční společnost, a.s.	od 23. 12. 2021
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek	od 23. 12. 2021

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady	Mgr. Ing. Pavel Doležal	od 23. 12. 2021
-------------------	-------------------------	-----------------

V rozhodném období došlo k následujícím změnám v obchodním rejstříku:

- 23. 12. 2021 – vymazáno – obchodní firma – SKGT Fund investiční fond SICAV, a.s.
- 23. 12. 2021 – vymazáno – obchodní firma – DOMOPLAN Na Mariánské cestě SICAV, a.s.
- 23. 12. 2021 – zapsáno – obchodní firma – DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.
- 01. 01. 2021 – vymazáno – statutární ředitel – AVANT investiční společnost, a.s.
- 01. 01. 2021 – vymazáno – při výkonu funkce zastupuje - Mgr. Robert Robek
- 01. 01. 2021 – vymazáno – při výkonu funkce zastupuje – Mgr. Ing. Ondřej Pieran, CFA
- 23. 12. 2021 – vymazáno – člen správní rady – Mgr. Karel Kromíchal
- 23. 12. 2021 – zapsáno – člen představenstva - AVANT investiční společnost, a.s.
- 23. 12. 2021 – zapsáno – při výkonu funkce zastupuje - Mgr. Robert Robek
- 23. 12. 2021 – zapsáno – člen dozorčí rady - Mgr. Ing. Pavel Doležal

2. Východiska pro přípravu účetní závěrky

Od data vytvoření Fondu obhospodařovatel o jmění Fondu účtuje dle účetní osnovy určené pro banky a jiné finanční instituce ve smyslu vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „VoÚBFI“).

Fond v souladu s požadavkem § 164 odst. 1 ZISIF účetně i majetkově odděluje majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění. Na straně aktiv i pasiv jsou tedy vymezeny dvě skupiny: ty z investiční činnosti a ty z neinvestiční činnosti.

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. Účetní závěrka byla sestavena na základě akruálního principu a na základě zásady oceňování reálnou hodnotou ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

V souladu s § 4a odst. 1 VoBÚP Fond vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (dále jen „IFRS“).



Tato účetní závěrka je zpracována v souladu s požadavky VoÚBFI, na uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce.

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 31. 12. 2021, za účetní období od 01. 01. 2021 do 31. 12. 2021 (dále též „účetní období“).

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

V souladu s § 187 ZISIF se účetní závěrka investičního fondu ověřuje auditorem.

Fond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a ZoÚ a je kategorizován podle § 1b odst. 1 ZoÚ jako mikro účetní jednotka. Předkládaná účetní závěrka Fondu je nekonsolidovaná. Fond nemá v souladu s § 22 ZoÚ povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

3. Důležité účetní metody

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

3.1. Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků podle zprávy došlé od banky, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, den vydání nebo převzetí záruky, popř. úvěrového příslibu, den převzetí hodnot do úschovy.

Finanční aktiva

Nákupy nebo prodeje finančních aktiv jsou vykázány k datu sjednání obchodu – datum, kdy se Fond zavázal koupit aktivum.

Finanční aktivum se zaúčtuje v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechna svá smluvní práva. Smluvní práva zaniknou, pokud Fond uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou, nebo se těchto práv vzdá. Pokud by převod finančního aktiva nesplňoval kritéria k odúčtování, pak Fond o převedeném aktivu neúčtuje jako o svém aktivu.

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užítka z vlastnictví.

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Fondu vznikne nárok.

Finanční závazky

Vznik nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu sjednání obchodu.

Fond zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti.

Fond vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

Směna se stávajícím dlužníkem a věřitelem dluhového nástroje s podstatně rozdílnými podmínkami se zobrazuje jako zánik původního finančního závazku a zaúčtování nového finančního závazku.

3.2. Finanční aktiva

Fond před klasifikací finančních aktiv provádí analýzu jednotlivých složek majetku, především pak držených cenných papírů, a stanoví, zda se jedná o dluhové finanční aktivum nebo kapitálový nástroj. Kapitálovým nástrojem je smlouva dokládající zbytkový podíl na aktivech účetní jednotky po odečtení všech jejich závazků.

V případě, že Fond drží investiční akcie nebo podílové listy, kdy na svou žádost má právo na odkup těchto cenných papírů, investiční akcie nebo podílové listy představují smluvní právo přijmout hotovost nebo jiné finanční aktivum a bude se tak zpravidla jednat o dluhové finanční aktivum.

3.2.1. Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami,
- některá Ostatní aktiva.

Položka „Pohledávka za bankami a družstevními záložnami“ obsahuje zejména běžné účty, termínové vklady, poskytnuté úvěry, poskytnuté úvěry v rámci repo obchodů a ostatní pohledávky u centrálních bank, bank nebo družstevních záložen.

Finančními dluhovými aktivy v položce "Ostatní aktiva" jsou zejména ostatní pohledávky ke třetím osobám, pohledávky z obchodování s cennými papíry.

Fond klasifikuje své investice do dluhových finančních aktiv na základě obchodního modelu pro správu těchto finančních aktiv a na základě charakteristik smluvních peněžních toků plynoucích z těchto finančních aktiv. Portfolio finančních aktiv je spravované a výkonnost vyhodnocována na základě reálných hodnot. Fond se soustřeďuje především na informace o reálné hodnotě a využívá tuto informaci k hodnocení výkonnosti aktiv a k rozhodování.

Smluvní peněžní toky z dluhových nástrojů Fondu jsou tvořeny zpravidla pouze jistinou a úrokem, ale přesto nejsou tyto cenné papíry klasifikované jako držené za účelem inkasování smluvních peněžních toků ani jako cenné papíry držené za účelem inkasování peněžních toků a určené k prodeji. Z výše uvedeného plyne, že všechny investice do dluhových finančních aktiv Fond klasifikuje jako finanční aktiva v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (dále také jako „FVTPL“).

Zásady Fondu vyžadují, aby investiční společnost hodnotila informace o těchto finančních aktivech na základě reálné hodnoty spolu s dalšími souvisejícími finančními informacemi.

Fond při prvotním zaúčtování oceňuje finančním aktivem reálnou hodnotou. Následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“ mimo naběhlé úroky, které jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

3.3. Finanční závazky

Finanční závazky jsou nederivátové finanční závazky, jejichž podstata vyplývá ze smluvní dohody, kdy Fond má povinnost doručit držiteli hotovost nebo jiné finanční aktivum.

Fond klasifikuje své finanční závazky v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty, na základě toho, že tyto závazky patří do skupiny finančních aktiv a závazků, které jsou jako celek řízeny a jejichž výkonnost je vyhodnocována na základě reálné hodnoty.

Fond při prvotním zaúčtování oceňuje finanční závazky reálnou hodnotou. Následné změny reálné hodnoty přiřaditelné úvěrovému riziku jsou vykazovány v rozvaze jako oceňovací rozdíl a ostatní změny reálné hodnoty, naběhlé příslušenství a odúčtování finančních závazků je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“.

3.4. Peněžní prostředky

Peníze a peněžní ekvivalenty zahrnují peněžní hotovost, vklady na běžných účtech u bank a jiné krátkodobé investice na aktivním trhu se splatností tři měsíce nebo méně a kontokorentní účty. Přecherpání bankovních účtů se v rozvaze vyazuje v závazcích v položce „Závazky vůči bankám a družstevním záložnám“.

3.5. Způsoby oceňování

Majetek a dluhy Fondu se v souladu s ust. § 196 ZISIF oceňují reálnou hodnotou podle mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“) upravenými právem Evropské unie. Konkrétně jako východisko pro definování reálné hodnoty je zpravidla použit standard IFRS 13.

U vybraných finančních nástrojů může být reálná hodnota zejména z důvodu zanedbatelného kreditního a úrokového rizika a krátké doby splatnosti aproximována jmenovitou/naběhlou hodnotou. Jedná se zejména o:

- a) zůstatky na peněžních účtech;
- b) peněžní ekvivalenty;
- c) pohledávky a závazky s krátkou splatností.

Majetek a dluhy Fondu se oceňují reálnou hodnotou ke dni, k němuž se vypočítává hodnota Investiční akcie. Reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu (resp. jednotlivých majetkových hodnot) stanovuje:

- investiční společnost za podmínek dle § 194 a § 195 ZISIF; anebo
- nezávislý znalec.

Reálná hodnota Nemovitostí a Účasti v majetku Fondu, včetně reálné hodnoty cenných papírů vydávaných investičním fondem nebo zahraničním fondem, který je uzavřeným investičním fondem, je stanovena vždy ke konci každého účetního období, přičemž takto určená hodnota se považuje za reálnou hodnotu pro období od posledního dne účetního období do dne předcházejícího dni dalšího stanovení reálné hodnoty.

Více informací je uvedeno v odstavci 13 Reálná hodnota.

3.6. Vzájemná zúčtování

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Fondu nebo protistrany.

3.7. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž časově a věcně souvisí. Pokud by při použití této zásady nebylo možné podat věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví Fondu, bude administrátor postupovat odchylně. Časové rozlišení není nutno používat v případech, kdy se jedná o nevýznamné částky, kdy jejich zúčtováním do nákladů nebo do výnosů bez časového rozlišení není dotčen účel časového rozlišení a účetní jednotka tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu hospodářského výsledku, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje, popř. příjmy.

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

3.7.1. Úrokové náklady a výnosy

O úrokovém nákladu nebo výnosu se účtuje ve věcné a časové souvislosti a takto rozlišený úrokový výnos nebo náklad je součástí ocenění.

Úrokové náklady a výnosy se vykazují ve výsledku hospodaření v položce „Náklady na úroky a podobné náklady“ a „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

3.7.2. Výnosy z dividend

Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Fondu vznikne nárok. Výnosy z dividend jsou vždy vykázány ve výsledku hospodaření v položce „Výnosy z akcií a podílů“.

3.7.3. Výnosy a náklady z poplatků a provizí

O výnosových nebo nákladových poplatcích se účtuje ve věcné a časové souvislosti k datu realizace transakce. O nákladech nebo výnosech z provizí se účtuje ve věcné a časové souvislosti.

3.7.4. Náklady a výnosy z pokut a penále

Smluvní pokuty a penále jsou účtovány v okamžiku jejich faktického vzniku, tj. k datu, kdy věřitel na ně vznesl nárok u dlužníka.

3.8. Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Přepočtení cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku. Ostatní aktiva a závazky vyčíslené v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

3.9. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách činnosti Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku drženého na účet Fondu. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

3.10. Tvorba rezerv

Rezervy jsou určeny k pokrytí závazků nebo nákladů, jejichž povaha je jasně definována a u nichž je k rozvahovému dni buď pravděpodobné, že nastanou, nebo jisté, že nastanou, ale není jistá jejich výše nebo okamžik jejich vzniku.

Rezerva se tvoří v případě, pro který platí následující kritéria:

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,
- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

Pro dosažení nejlepšího odhadu rezervy se berou v úvahu veškerá rizika a nejistoty, které nevyhnutelně provází mnoho souvisejících událostí a okolností. Budoucí události, které mohou mít vliv na částku nezbytnou k vypořádání dluhu, se zohledňují v částce rezervy v případě, že existuje dostatečně objektivní jistota, že k nim dojde. Při vyčíslení rezervy se neberou v úvahu zisky z očekávaných vyřazení aktiv, a to ani tehdy, kdy očekávaná vyřazení jsou těsně spojena s událostí, jež je příčinou tvorby rezervy.

3.11. Podmíněná aktiva, podmíněné závazky a podrozvahové položky

Kromě obchodů, které vedou k vykázaní aktiv a závazků v rozvaze, vstupuje Fond i do transakcí, kterými mu vznikají podmíněná aktiva a závazky.

Podmíněná aktiva a podmíněné závazky jsou evidovány v podrozvahové evidenci.

Tyto transakce Fond sleduje, neboť představují důležitou součást jeho činnosti a mají podstatný vliv na úroveň rizik, kterým je Fond vystaven (mohou zvýšit nebo snížit jiná rizika, např. zajištěním aktiv a závazků vykázaných v rozvaze).

Podmíněné aktivum/závazek je možné aktivum/závazek, které je důsledkem minulých událostí a jehož existence bude potvrzena tím, že v budoucnosti nastane (nenastane) nejistá událost, která není plně pod kontrolou Fondu. Podmíněným závazkem je i existující závazek, jestliže není pravděpodobné, že k jeho vyrovnání bude nezbytný odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, nebo nelze-li výši závazku spolehlivě vyčísřit. Podmíněnými závazky jsou např. neodvolatelné úvěrové přísliby, ručení apod.

Vyjma podmíněných aktiv a podmíněných závazků jsou v podrozvahové evidenci vedena také aktiva vyplývající z činností spočívajících ve správě a úschově cenností a cenných papírů a související závazky příslušná aktiva klientům vrátit (např. aktiva ve správě). Podrozvahovými položkami jsou i nominální hodnoty úrokových a měnových nástrojů, včetně forwardů, swapů, opcí a futures. Detailní informace o derivátových operacích jsou popsány v bodě Deriváty.

3.12. Cenné papíry vydávané Fondem

Fond vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie a investiční akcie.

Zakladatelské akcie

Zakladatelské akcie mají podobu listinného cenného papíru a jsou vydávány ve formě na jméno.

Se zakladatelskými akciemi Fondu jsou spojena následující práva:

- právo na podíl na zisku Fondu, který nevznikl z investiční činnosti (dividenda), schválený valnou hromadou Fondu k rozdělení,
- právo na přednostní upsání nových zakladatelských akcií Fondu při zvýšení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ledaže valná hromada Fondu rozhodne o vyloučení nebo omezení přednostního práva na upisování nových zakladatelských akcií,
- právo účastnit se valné hromady Fondu, hlasovat na ní, požadovat a dostat vysvětlení záležitostí týkajících se Fondu a právo uplatňovat na valné hromadě Fondu návrhy a protinavrhy,
- právo kvalifikovaného akcionáře dle § 365 Zákona o obchodních korporacích požádat představenstvo Fondu o svolání mimořádné valné hromady Fondu k projednání navržených záležitostí,
- právo na podíl na likvidačním zůstatku při zrušení Fondu s likvidací,
- právo na bezplatné poskytnutí aktuálního znění tohoto Statutu a poslední výroční zprávy.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

Investiční akcie

Fond vydává dvě třídy investičních akcií

- Prioritní investiční akcie (dále také jako "PIA"), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu zaknihovaného cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; mohou být přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu,
- Výkonnostní investiční akcie (dále také jako "VIA"), se kterými je spojeno zvláštní právo v podobě proměnlivého Distribučního poměru; mají podobu cenného papíru; jsou vydány ve formě na řad, tj. akcie na jméno; nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu.

S investičními akciemi Fondu jsou spojena zejména následující práva:

- odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet Fondu,
- podíl na zisku z hospodaření Fondu s investičním majetkem Fondu,
- podíl na likvidačním zůstatku při zániku Fondu s likvidací,
- bezplatné poskytnutí Statutu a statutu Fondu, poslední výroční zprávy nebo pololetní zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Fond vydává investiční akcie za aktuální hodnotu vyhlášenou vždy zpětně pro období, v němž se nachází tzv. rozhodný den, tj. den připsání finančních prostředků poukázaných upisovatelem na účet Fondu zřízený pro tento účel deponitářem Fondu. Investiční akci lze vydat pouze na základě veřejné výzvy, není s nimi spojeno hlasovací právo, pokud není stanoveno obecně závazným předpisem, a není s nimi spojeno právo na řízení Fondu.

Investiční akcie, vzhledem k právu jejich odkupu na žádost Investora, splňují definici finančního závazku dle bodu 11 IAS 32 Finanční nástroje: vykazování. Fond vyhodnotil, že emitované cenné papíry nesplňují výjimky stanovené ve standardu IAS 32 pro jejich klasifikaci jako vlastní kapitál a Fond tak klasifikuje své investiční akcie jako závazky. Pro zajištění věrného a poctivého obrazu v souladu s § 7 odst. 1 ZoÚ jsou emitované cenné papíry klasifikované jako finanční závazky v rozvaze vykázány v položce „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií“.

Výsledná částka položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií (Fondový kapitál)“ je základem pro výpočet hodnoty investičních akcií. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v CZK.

4. Regulatorní požadavky

Fond podléhá dohledu ze strany České národní banky. Komerční banka, a.s. (dále jen „depozitář“) vykonává pro Fond funkci depozitáře ve smyslu § 83 ZISIF a stále poskytuje služby dle depozitářské smlouvy ze dne 17. 1. 2019 i přesto, že dne 24. 3. 2021 byla podána výpověď depozitářské smlouvy. Od roku 2022 probíhá výběr nového depozitáře.

5. Změny účetních metod

Od roku 2018 je v platnosti novela vyhlášky č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi. Pro investiční společnosti a investiční fondy bylo zajištěno přechodné období do 31. 12. 2020, které mohli využít k seznámení se s novými účetními metodami, požadavky a k zajištění bezproblémového přechodu.

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

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

V rámci implementace IFRS na finanční nástroje byly k 1. 1. 2021 provedeny následující změny účetních metod:

- a) Vykazování a oceňování finančních nástrojů podle standardu IFRS 9

Fond se rozhodl v souladu se standardem IFRS 9 neupravovat srovnávací údaje za přecházející období a změnu účetní metody tak aplikuje modifikovaným retrospektivním přístupem, tedy úprava je provedena retrospektivně s kumulovaným dopadem na nerozdělené výsledky vykázaným k 1.1.2021. Informace za srovnatelné období nejsou upraveny.

Finanční aktiva jsou nově klasifikována na základě obchodních modelů, kdy Fond je řízen na základě obchodního modelu, kdy portfolio finančních aktiv a skupina finančních závazků jsou spravované a výkonnost vyhodnocovaná na základě reálných hodnot, tj. na základě ostatního obchodního modelu. Z výše uvedeného plyne, že všechny finanční nástroje Fond klasifikuje jako finanční aktiva nebo finanční závazky oceňované v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty.

Níže uvedená tabulka zobrazuje informace o původní a novou kategorii oceňování a jejich účetní hodnotu:

	Původní kategorie	Původní účetní hodnota	Nová kategorie	Nová účetní hodnota
Aktiva				
Pohledávky za bankami	Oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	78	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	78
Celkem finanční aktiva	X	78	X	78
Pasiva				
Ostatní pasiva	Oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	435	Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	435
Celkem finanční pasiva	X	435	X	435

Níže uvedená tabulka zobrazuje změny klasifikace finančních aktiv a finančních závazků k datu prvotního použití IFRS 9:

<i>Kategorie</i> Oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	Původní účetní hodnota k 31.12.2020	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota k 1.1.2021
Pohledávky za bankami				
Počáteční zůstatek	78	0	0	0
Reklasifikace – ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	-78	0	0
Konečný zůstatek	78	-78	0	0
Ostatní pasiva				
Počáteční zůstatek	435	0	0	0
Reklasifikace – ocenění reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	0	-435	0	0
Konečný zůstatek	435	-435	0	0

<i>Kategorie</i> Reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty	Původní účetní hodnota k 31.12.2020	Reklasifikace	Přecenění	Nová účetní hodnota k 1.1.2021
Pohledávky za bankami				
Počáteční zůstatek	0	0	0	0
Reklasifikace – oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	0	78	0	78
Konečný zůstatek	0	78	0	78
Ostatní pasiva				
Počáteční zůstatek	0	0	0	0
Reklasifikace – oceňované reálnou hodnotou do vlastního kapitálu	0	435	0	435
Konečný zůstatek	0	435	0	435

b) IAS32 Finanční nástroje – vykazování

Aplikace standardu IAS 32 přináší změny v klasifikaci emitovaných cenných papírů. Klíčovým faktorem, na jehož základě jsou podle IFRS rozlišovány finanční závazky a kapitálové nástroje je existence smluvního závazku účetní jednotky poskytnout hotovostní (či jiné) plnění nebo dodat jiný finanční nástroj. V souladu s touto klasifikací vydané investiční akcie, s nimiž je spojeno právo vlastníka na zpětný odkup, jsou finančním závazkem, který v případě splnění výjimek uvedených v odst. 16A-16D standardu IAS 32 je vykazovaný jako kapitálový nástroj.

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

Klasifikace zakladatelských akcií nemá žádný dopad na Fond.

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup, není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu a nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj.

K 1. lednu 2021 vlivem klasifikace investičních akcií jako finanční závazek došlo k převodu fondového kapitálu z vlastního kapitálu do položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií s právem na odkup“.

Z výše uvedeného plynou následující úpravy spojené s implementací IFRS:

a) Převod složek vlastního kapitálu do položky „Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií“.

AKTIVA	1.1.2021 před změnou účetní metody	Úprava bod a)	1.1.2021 po změně účetní metody
Aktiva celkem (Σ)	78		78
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	78		78
v tom: a) splatné na požádání	78		78
PASIVA	1.1.2021 před změnou účetní metody	Úprava bod a)	1.1.2021 po změně účetní metody
Pasiva celkem (Σ)	78		78
4 Ostatní pasiva	786		786
Cizí zdroje (bez čistých aktiv připadajících na držitele investičních akcií klasifikovaných jako závazek) celkem	786		786
7 Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií			-778
d) obdoba kapitálových fondů		1 029	1 029
f) obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období		- 1 807	-1 807
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií		-778	-778

	AKTIVA	1.1.2021 před změnou účetní metody	Úprava bod a)	1.1.2021 po změně účetní metody
	klasifikovaných jako závazek bez změny za dané období			
9	Základní kapitál (Σ)	101		101
	z toho: a) splacený základní kapitál	101		101
10	Emisní ážio	1		1
13	Kapitálové fondy	1 029	-1 029	0
14	Oceňovací rozdíly (Σ)	-1		-1
15	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-1 838	1 807	-31
16	Zisk nebo ztráta za účetní období			0
	v tom: a) přírůstek závazků			
	b) přírůstek kapitálu			
17	Vlastní kapitál	-708	778	70
18	Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií celkem (Fondový kapitál)		-778	-778

6. Opravy chyb minulých let a vliv těchto oprav na vlastní kapitál

Ve sledovaném období Fond nerealizoval žádné opravy chyb minulých let s významným vlivem na vlastní kapitál/čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií.

7. Významné položky v rozvaze

7.1. Finanční nástroje

Fond zveřejňuje informace požadované účetním standardem IFRS 7 a rozděluje finanční nástroje do následujících kategorií:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určená
Aktiva					
Pohledávky za bankami	0	0	0	76	0
Ostatní aktiva	0	0	0	10	0
Celkem finanční aktiva	0	0	0	86	0
Pasiva					
Ostatní pasiva	0	0	0	32	0
Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií	0	0	0	- 7	0
Celkem finanční pasiva	0	0	0	25	0

7.2. Pohledávky za bankami

tis. Kč	2021	2020
Zůstatky na běžných účtech	76	78
Celkem	76	78

Pohledávky za bankami jsou tvořeny k 31. 12. 2021 zůstatky na běžných účtech, na investiční část připadá 75 tis. Kč a na neinvestiční část připadá 1 tis. Kč, (k 31.12.2020 - na investiční část připadalo 9 tis. Kč a na neinvestiční část připadalo 69 tis. Kč).

7.3. Ostatní aktiva

tis. Kč	2021	2020
Ostatní	10	0
Celkem	10	0

Fond ve sledovaném ani v minulém období nevidoval ostatní aktiva vztahující se k investiční části jmění Fondu.

Ostatní aktiva ve výši 10 tis. Kč se týkají neinvestiční části Fondu a jedná se o pohledávku z titulu dotace běžného účtu z účtu základního kapitálu.

7.4. Ostatní pasiva

tis. Kč	2021	2020
Závazky vůči dodavatelům	29	393
Přijaté zálohy	0	42
Dohadné položky pasivní	3	351
Celkem	32	786

Fond evidoval ve sledovaném období dohadné položky pasivní ve výši 3 tis. Kč za audit, (2020: 351 tis. Kč na audit, služby depozitáře a úschovu CP).

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

7.4.1. Vývoj hodnoty ostatních pasiv

Níže uvedená tabulka zobrazuje přehled ostatních pasiv a jejich změny reálné hodnoty:

tis. Kč	2021	2020
Závazky k počátku sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 1. 1.	786	407
Reálná hodnota k 1. 1.	786	407
Transakce za sledované období		
Přírůstky	722	1 386
Odúčtování finančních závazků	1 476	1 007
Závazky ke konci sledovaného období		
Splatná hodnota závazku k 31. 12.	32	786
Reálná (účetní) hodnota závazku k 31. 12.	32	786

7.5. Čistá aktiva připadající na držitele investičních akcií

Součástí hodnoty Čistých aktiv je obdoba kapitálových fondů, oceňovacích rozdílů, emisního ážia, rezervních fondů, nerozdělených výsledků hospodaření minulých let a výsledek hospodaření běžného účetního období, který je v rozvaze zohledněn jako přírůstek závazků v položce „Zisk nebo ztráta za účetní období“.

Výše závazku tak odpovídá fondovému kapitálu podle požadavků ZISIF. Hodnota investičních akcií je vyjádřena v Kč, což představuje i měnu závazku. Závazek je splatný na žádost investora o odkupu investičních akcií v souladu se statutem Fondu.

7.5.1. Obdoba kapitálových fondů

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie a příplatky do kapitálových fondů. Na účet Fondu jsou k datu účetní závěrky v kapitálových fondech evidovány investice v celkové výši 1 000 tis. Kč a příplatky do kapitálových fondů ve výši 800 tis. Kč.

Ks	2021	2020
Počet investičních akcií na začátku období	40 000	40 000
Přeměna na investiční akcie VIA	- 40 000	0
Počet investičních akcií VIA na konci období	0	40 000
Přeměna z investičních akcií	1 000 000	0
Počet investičních akcií VIA na konci období	1 000 000	0

Jediný akcionář Společnosti, s účinností od 23.12.2021, rozhodl o přeměně 40.000 ks investičních akcií v EUR na 1.000.000 ks výkonnostních investičních akcií Společnosti v CZK.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

7.5.2. Obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období

Součástí položky Obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

tis. Kč	2021	2020
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.2021	-1 429	-1 429
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	-378	0
Celkem k 31.12.2021	-1 807	-1 429

Fond v běžném účetním období 2021 dosáhl kladného výsledku hospodaření ve výši 49 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období Fondu převést na účet nerozdělený zisk Fondu z minulých účetních období v plné výši. Výsledek hospodaření účetního období roku 2020 byl v plné výši převeden na neuhrazenou ztrátu z minulých účetních období.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

7.6. Základní kapitál

K 31. 12. 2021 eviduje Fond základní zapisovaný kapitál ve výši 3 920 EUR.

Základní kapitál je tvořen 1 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě s jmenovitou hodnotou 3 920 EUR.

7.7. Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Kapitálové finanční nástroje	Dluhové finanční nástroje	Deriváty	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2021	0	0	0	0	-1
Zvýšení	0	0	0	0	5
Zůstatek k 31. prosinci 2021	0	0	0	0	4

Fond ve sledovaném období evidoval oceňovací rozdíl z přepočtu zakladatelských akcií. Jedná se o položky vztahující se k neinvestiční části jmění Fondu.

7.8. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

Součástí položky Obdoba nerozdělených zisků nebo neuhrazených ztrát z předchozích období jsou nerozdělené zisky z předchozích období a zisky/ztráty z odúčtování kapitálových finančních aktiv.

Níže uvedená tabulka zobrazuje strukturu nerozdělených zisků a neuhrazených ztrát:

tis. Kč	2021	2020
Zůstatek nerozdělených zisků/ztrát k 1.1.2021	- 33	0
Zvýšení/snížení nerozdělených zisků/ztrát z výsledku hospodaření minulého roku	2	- 33
Celkem k 31.12.2021	- 31	- 33

Fond v běžném účetním období 2021 dosáhl záporného výsledku hospodaření ve výši 58 tis. Kč. Statutární orgán navrhuje výsledek hospodaření za Účetní období Fondu převést na účet nerozdělený zisk Fondu z minulých účetních období v plné výši. Výsledek hospodaření účetního období roku 2020 byl v plné výši převeden na neuhrazenou ztrátu z minulých účetních období.

Zvýšení/snížení nerozdělených zisků a ztrát spojené s odúčtováním finančních aktiv představuje zisk nebo ztrátu vyplývající z odúčtování kapitálových finančních aktiv oceňovaných přes ostatní úplný výsledek. **Jedná se o položky vztahující se k neinvestiční části jmění Fondu.**

8. Významné položky ve výkazu zisku a ztráty

8.1. Finanční nástroje

Fond za sledované období eviduje následujících zisky nebo ztráty vykazané v souladu s IFRS 9 ve výkazu zisku nebo ztráty nebo v ostatním úplném výsledku:

tis. Kč	Oceněné naběhlou hodnotou	Oceněné reálnou hodnotou			
		do ostatního úplného výsledku		do zisku nebo ztráty	
		dluhové nástroje	kapitálové nástroje	povinně	určené
<i>Finanční aktiva</i>					
Náklady na poplatky a provize	0	0	0	30	0
Zisk nebo ztráta z přecenění	0	0	0	- 3	0
Zisk nebo ztráta z finančních aktiv	0	0	0	27	0
<i>Finanční závazky</i>			X		
Zisk nebo ztráta z finančních závazků	0	0	0	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních nástrojů	0	0	0	27	0

8.2. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2021	2020
Výnosy z poplatků a provizí	0	0
Náklady na poplatky a provize	- 30	- 26
ostatní	-30	-26
Celkem	-30	- 26

Fond ve sledovaném období evidoval náklady na poplatky a provize ve výši 30tis. Kč (poplatky z BÚ), v minulém období Fond evidoval též bankovní poplatky ve výši 26 tis. Kč.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části i neinvestiční části fondu jmění Fondu.

8.3. Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč	2021	2020
Kurzové rozdíly	26	2
Celkem	26	2

Fond ve sledovaném období evidoval zisk z devizových operací ve výši 26 tis. Kč, v minulém období 2 tis. Kč.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části i neinvestiční části jmění Fondu.

Níže uvedená tabulka zobrazuje vykázané zisky nebo ztráty spojené s finančními nástroji:

tis. Kč	Zisk/ztráta z přecenění	Zisk/ztráta z odúčtování
Finanční aktiva	-3	0
Pohledávky za bankami	- 3	0
Finanční pasiva	0	0
Zisk/ztráta z finančních nástrojů	-3	0

8.4. Správní náklady

tis. Kč	2021	2020
Náklady na odměny statutárního auditu z toho:	12	12
- náklady na povinný audit účetní závěrky	12	12
Právní a notářské služby	19	0
Odměna za výkon funkce	0	0
Služby depozitáře	-85	308
Ostatní správní náklady	9	32
Celkem	-45	352

Ostatní správní náklady tvoří náklady na soudní poplatek ve výši 4 tis. Kč a poplatek za potvrzení zůstatku bankovního účtu ve výši 5 tis. Kč. V minulém období ostatní správní náklady tvořily náklady na odborné poradenství ve výši 29 tis. Kč, poplatek za potvrzení zůstatku bankovního účtu ve výši 3 tis. Kč.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

8.5. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2021	2020
Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-9	- 376
Základ daně	0	0
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

Fond vykázal za sledované období ztrátu ve výši 9 tis. Kč.

8.6. Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %.

Fond nevykazuje odložený daňový závazek.

9. Výnosy podle geografického členění

Fond provozuje svou činnost pouze na území České republiky.

10. Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	2021	2020
Aktiva	86	78
Celkem	86	78

Fond k rozvahovému dni vykazuje výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování investiční společnosti, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

11. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů

Fond neposkytl žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

12. Identifikovaná hlavní rizika dle statutu

12.1. Řízení rizik

Činnost Fondu je vystavena zejména úvěrovému riziku.

Fond v rámci své činnosti nezřizuje podfondy. Investiční činnost realizuje přímo.

Expozice a koncentrace rizik v tis. Kč

Fond je v rámci skladby svého majetku vystaven zejména následujícím rizikům a jejich koncentraci:

Typ expozice	Typ rizika	Protistrana	Hodnota	Koncentrace
Běžné účty	kreditní	Komerční banka a.s.	76	100,0 %
Běžné účty		Celkem	76	100,0 %

Identifikovaná hlavní rizika dle statutu, respektive portfolia majetku Fondu

Úvěrové riziko (stupeň vystavení Fondu riziku: nízké)

Riziko vzniku ztráty Fondu v případě, kdy protistrana nebude schopna dostát svým závazkům, tj. splatit své dluhy, vyplatit náležitosti aktiv, které vydala a dodržet smlouvy (poskytnout služby nebo jiná plnění), ke kterým se zavázala.

Úvěrové riziko Fondu plyne zejména z peněžních prostředků uložených u bank.

Informace, které Investiční společnost jako obhospodařovatel Fondu využívá k řízení úvěrových rizik, mohou být nepřesné a neúplné.

I když Investiční společnost vyhodnocuje úvěrové expozice Fondu, které považuje z pohledu úvěrového rizika za důležité, může se stát, že riziko úpadku dlužníka může vzniknout v důsledku událostí nebo okolností, které lze těžce předvídat a odhalit (například podvody). Investiční společnosti může také selhat při získávání informací nezbytných pro vyhodnocení úvěrového a obchodního rizika protistrany.

Účetní hodnota finančních aktiv oceněných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty představuje nejlepší odhad maximální expozice Fondu vůči úvěrovému riziku.

Úvěrové riziko – kvalita portfolia v tis. Kč

tis. Kč	Úvěry	Pohledávky	Běžné účty	Ostatní	Celkem
Standardní	0	10	76	0	86
Po splatnosti	0	0	0	0	0
Přesmlouvané	0	0	0	0	0
Ztrátové	0	0	0	0	0
Celkem k 31. prosinci	0	10	76	0	86

Stav obchodních pohledávek Fondu je průběžně sledován a posuzován dle doby splatnosti.

Peněžní prostředky na bankovních účtech jsou uloženy u České spořitelny a.s. která je regulovaným bankovním subjektem pod dohledem ČNB. Riziko ztráty peněžních prostředků je tak zanedbatelné.

Měnové riziko (stupeň vystavení Fondu riziku: nízký)

Měnové riziko je spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond může držet investice i v jiných měnách, než je jeho referenční měna a jejich hodnota tedy může stoupat nebo klesat v důsledku změn měnových kurzů. Nepříznivé pohyby měnových kurzů mohou mít za následek ztrátu kapitálu.

Měnové riziko je spojeno s cizoměnovými transakcemi a z nich plynoucími cizoměnovými zůstatky. Funkční měnou Fondu je CZK a je-li uskutečněna transakce denominována v jiné měně, je přepočítána, stejně tak jsou přepočítávány zůstatky pohledávek a závazků, které z transakce plynou. Důsledkem je vznik kurzových rozdílů s vlivem na celkový výsledek hospodaření (kurzový zisk/ztráta).

Následující tabulka zobrazuje finanční aktiva Fondu k 31. 12. 2021 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	Celkem
Pohledávky za bankami	76	0	76
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0
Účasti s podstatným vlivem	0	0	0
Účasti s rozhodujícím vlivem	0	0	0
Ostatní aktiva	10	0	10
Celkem k 31. prosinci	86	0	86

Následující tabulka zobrazuje finanční závazky Fondu k 31. 12. 2021 v rozdělení dle jejich měny, v níž jsou primárně zůstatky evidovány:

tis. Kč	v CZK	v EUR	Celkem
Závazky vůči bankám	0	0	0
Závazky vůči nebankovním subjektům	0	0	0
Závazky z dluhových cenných papírů	0	0	0
Ostatní pasiva	86	0	86
Celkem k 31. prosinci	86	0	86

Expozice Fondu na měnové riziko není významná.

Riziko koncentrace (stupeň vystavení Fondu riziku: střední)

Koncentrace pozic může Fond vystavit ztrátám, a to i navzdory tomu, že ekonomické a tržní podmínky mohou být v daném oboru nebo odvětví všeobecně příznivé. Fond má koncentraci pouze vůči bankovnímu sektoru v České republice.

Riziko odejmutí povolení k činnosti Obhospodařovateli (stupeň vystavení Fondu riziku: nízký)

Riziko, že ČNB odejme povolení k činnosti Obhospodařovateli, jestliže bylo vydáno rozhodnutí o jeho úpadku nebo jestliže byl insolvenční návrh zamítnut proto, že majetek Obhospodařovatele nebude postačovat k úhradě nákladů insolvenčního řízení.

13. Reálná hodnota

Reálná hodnota je cena, která by byla přijata za prodej aktiva nebo zaplacená za převod závazku v řádné transakci mezi účastníky trhu k datu ocenění. Finanční aktiva a závazky v reálné hodnotě obchodovaná na aktivních trzích (např. veřejně obchodované deriváty a cenné papíry určené k obchodování) vychází z kótovaných tržních cen na konci obchodování k datu vykazání. Reálná hodnota finančních aktiv a závazků, které nejsou obchodovány na aktivním trhu (např. deriváty neobchodované na burze), se stanoví pomocí oceňovacích metod. Fond používá různé metody a vychází z tržních podmínek existujících ke každému datu účetní závěrky. Použité metody oceňování zahrnují uplatnění srovnatelných běžných nedávných transakcí mezi účastníky trhu, odkazy na jiné nástroje, které jsou ve své podstatě stejné, analýzy diskontovaných peněžních toků, modely oceňování opcí a další techniky oceňování běžně používané účastníky trhu při maximálním využití tržních vstupů a vstupů specifických pro danou entitu.

Všechna zveřejněná ocenění reálnou hodnotou jsou opakující se ocenění reálnou hodnotou.

Finanční nástroje

Nejlepším dokladem reálné hodnoty jsou tržní ceny kotované na aktivním trhu. Pokud jsou takové ceny k dispozici, používají se pro stanovení reálné hodnoty aktiva nebo závazku (úroveň 1 hierarchie stanovení reálné hodnoty).

V případě, že je za účelem stanovení hodnoty použita tržní kotace, nicméně z důvodu omezené likvidity nelze trh považovat za aktivní (na základě dostupných ukazatelů likvidity trhu), je nástroj klasifikován jako spadající do úrovně 2.

Nejsou-li tržní ceny k dispozici, reálná hodnota se stanoví pomocí oceňovacích modelů, používajících jako vstupy objektivně zjistitelné tržní údaje. Pokud jsou všechny významné vstupy oceňovacího modelu charakterizovány jako objektivně zjistitelné, je nástroj klasifikován v rámci úrovně 2 hierarchie reálné hodnoty. Za objektivní parametry trhu se v souvislosti se stanovením hodnoty na úrovni 2 obvykle považují výnosové křivky, úvěrová rozpětí a implikované volatility.

V některých případech nelze reálnou hodnotu určit ani na základě dostatečně často kotovaných tržních cen, ani s použitím oceňovacích modelů vycházejících výhradně z objektivně zjistitelných tržních údajů. Za této situace se s použitím realistických předpokladů provede odhad individuálních oceňovacích parametrů, které nejsou na trhu zjistitelné. Je-li určitý objektivně nezjistitelný vstup oceňovacího modelu významný, případně je příslušná cenová kotace nedostatečně aktualizována, je daný nástroj klasifikován v rámci úrovně 3 hierarchie reálné hodnoty. Při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu apod.) a posouzení administrátora.

Aktiva a pasiva oceňovaná reálnou hodnotou v rámci úrovně 3

Pozice v rámci úrovně 3 zahrnuje jeden nebo více významných vstupů, jež nejsou na trhu přímo zjistitelné. Mezi aktiva, která jsou oceňována reálnou hodnotou v rámci úrovně 3, se řadí ostatní dlouhodobá finanční aktiva a pasiva.

Majetkové účasti a ostatní investiční aktiva, pohledávky a pasiva oceňované reálnou hodnotou proti ziskům nebo ztrátám jsou oceňovány zpravidla na základě znaleckých posudků nebo interního ocenění administrátora, protože jejich tržní hodnota není jinak objektivně zjistitelná.

Zajištění finančního instrumentu má zásadní vliv na ocenění majetku, a to zejména v mezních situacích. Jestliže je finanční instrument dostatečně zajištěn, je možné jeho cenu stanovit v původní výši, ačkoli dle účetních předpisů, nebo dle předpisů souvisejících s právní úpravou podnikání investičních fondů, je třeba provést korekce ze zásady opatrnosti. A to třeba i do výše 100 %. Kontrola zajištění vždy k datu účetní závěrky a dále ke dni zjištění závažných skutečností.

Úvěrové riziko u finančních závazků stanovujeme stejně jako u úvěrových pohledávek. Budoucí závazky diskontujeme na základě sazby, která se skládá z kreditního rizika (bonity klienta) a tržního rizika (sazby ČNB, ECB). Daná metoda je dle našeho názoru vhodná, neboť reflektuje aktuální situaci věřitele, které by mohlo mít vliv třeba na předčasné splacení úvěru a dále na vývoj trhu. Tím jsme schopni stanovit, za jakých podmínek by dal tento závazek pořídít v současnosti, a to odpovídá definici reálné hodnoty.

13.1. Hierarchie reálných hodnot

Hierarchie reálných hodnot má tyto úrovně:

- Úroveň 1 – Reálná hodnota je stanovena pomocí neupravených kótovaných cen na aktivních trzích, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění
- Úroveň 2 – Reálná hodnota je stanovena pomocí jiných než kótovaných cen zahrnutých do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
- Úroveň 3 – Reálná hodnota je stanovena pomocí vstupních veličin, které nejsou založeny na pozorovatelných tržních datech

Úroveň v hierarchii reálných hodnot, v níž je ocenění reálnou hodnotou klasifikováno, je určena na základě vstupních hodnot nejnížší úrovně, které jsou významné pro měření reálné hodnoty. Za tímto účelem je význam vstupu posuzován na základě významu pro stanovení celkové reálné hodnoty. Pokud ocenění reálnou hodnotou používá pozorovatelné vstupy, které vyžadují významné úpravy na základě nepozorovatelných vstupů, je toto ocenění oceněním úrovně 3. Posuzování významu určitého vstupu pro ocenění reálné hodnoty v plném rozsahu vyžaduje úsudek s ohledem na faktory specifické pro dané aktivum nebo závazek.

Následující tabulka analyzuje v rámci hierarchie reálných hodnot aktiva a závazky Fondu (podle třídy) oceněné reálnou hodnotou k 31. prosinci 2021.

Rok 2021

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>Finanční aktiva</i>				
Pohledávky za bankami	0	0	76	76
Ostatní aktiva	0	0	10	10
	0	0	86	86
<i>Finanční závazky</i>				
Ostatní pasiva	0	0	32	32
Celkem k 31. prosinci	0	0	32	32

Rok 2020

tis. Kč	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Celkem
<i>Finanční aktiva</i>				
Pohledávky za bankami	0	0	78	78
Celkem k 31. prosinci	0	0	78	78
<i>Finanční závazky</i>				
Ostatní pasiva	0	0	786	786
Celkem k 31. prosinci	0	0	786	786

Pro všechny přesuny finančních nástrojů mezi jednotlivými stupni hierarchie oceňování reálnou hodnotou platí předpoklad, že nastaly na začátku vykazovaného období. Za nejvyšší úroveň považuje úroveň jedna, kdy je cena stanovena na základě kotací na aktivních trzích. Jestliže dochází k nízké likviditě finančního aktiva na regulovaném trhu, ztrácí kotace význam a je vhodnější přesunout aktivum do úrovně 2 nebo 3. Takovým příkladem mohou být některé dluhopisy, obchodované na českém regulovaném trhu. Tento trh se potýká s výraznými problémy s likviditou.

V průběhu let 2021 ani 2020 nedošlo k žádným přesunům.

13.2. Techniky oceňování a vstupní veličiny

Popis oceňovací techniky a vstupních veličin úrovně 2 a 3

Pro ocenění reálné hodnoty na úrovni 3 vycházíme primárně z ocenění výnosovým způsobem nebo účetní hodnotou. Na základě vstupních veličin aplikuje jednotka některou z oceňovacích metod a na jejich základě stanoví reálnou hodnotu. Mezi vstupní veličiny patří informace a finančním aktivu, úrokové sazby, analýza vývoje hospodářství, informace z finančních trhů, emisní podmínky, finanční analýza dlužníka apod.

Majetkové metody stanovují hodnotu majetkové podstaty podniku (substanci). Majetková hodnota je pak dána jako rozdíl individuálně oceněných položek majetku a závazků. Majetkové ocenění lze členit v závislosti na tom, podle jakých zásad a předpokladů budeme oceňovat jednotlivé složky. V případě, že pracujeme s předpokladem „going concern“, ocenění by mělo odrážet náklady na znovu pořízení majetku (reprodukční hodnotu sníženou o hodnotu opotřebení) – metoda substanční hodnoty. Další majetkovou metodou je metoda likvidační hodnoty. V daném případě nepředpokládáme dlouhodobější existenci oceňovaného subjektu a posuzujeme hodnotu z pohledu peněz, které bychom mohli získat prodejem jednotlivých částí majetku podniku po úhradě závazků. Mezi majetkové metody patří rovněž metoda účetní hodnoty. V tomto případě vycházíme z ocenění majetku a závazků na bázi účetních principů a zásad. V rámci přecenění dílčích složek majetku a závazků lze samozřejmě využít i ostatní aplikovatelné metody

Technika ocenění tržní komparace – porovnávání určuje hodnotu finančního aktiva na základě porovnání oceňované hodnoty se srovnatelnými veličinami zjištěnými v podobné oblasti podnikání, které jsou veřejně obchodovatelné nebo jsou součástí veřejné či soukromé transakce. Přihlíží se rovněž k předchozím transakcím týkajícím finančního aktiva. Odhad se provádí na základě „metody srovnatelných multiplikátorů“ nebo na základě „metody srovnatelných transakcí“. Srovnatelné transakce jsou analyzovány na základě kritérií porovnatelnosti, jakými jsou podmínky transakce, její rozsah a termín realizace. Tato analýza je důležitá při výběru příslušných koeficientů, které se aplikují na finanční údaje oceňovaného podniku. Příslušné údaje jsou porovnány a náležitě upraveny s ohledem na finanční aktivum

Ocenění výnosovým způsobem – Jednou z těchto metod je metoda diskontovaných peněžních toků. V rámci této metody jsou odhadovány budoucí peněžní toky, včetně pokračující hodnoty na konci projektovaného období, které jsou diskontovány na současnou hodnotu požadovanou mírou výnosnosti. Metoda diskontovaných peněžních toků je považována (spolu s ostatními modely používajícími predikce budoucích výsledků) za teoreticky nejspřávnější metodu ocenění, protože explicitně bere do úvahy budoucí užitek spojený s vlastnictvím oceňovaného aktiva.

Oceňovací technika a vstupy použité při měření reálné hodnoty investic úrovně 3 ke konci sledovaného účetního období jsou následující:

tis. Kč	Reálná hodnota	Oceňovací technika	Použité vstupy
Finanční aktiva			
Pohledávky za bankami	76	DCF Model	Pribor, ARAD
Ostatní aktiva	10	DCF Model	Pribor
Finanční závazky			
Ostatní pasiva	32	DCF Model	Pribor

13.3. Popis oceňovacích postupů použitých účetní jednotkou v úrovni 3

13.3.1. Ocenění nemovitostí

Výnosový přístup

Tam kde je možné zjistit pravidelný výnos a nemovitost není určena k prodeji stanovuje se hodnota nemovitosti metodou diskontování budoucích výnosů. Vstupní veličiny jsou nájemní smlouvy, informace o nemovitosti, informace z realitního trhu, aktuální ekonomická situace a její odhad pro příští období

Porovnávací způsob

Jedná se zejména o nemovitosti, které jsou určeny k dalšímu prodeji, či není možné stanovit reálnou hodnotu výnosovým způsobem. Vstupní veličiny jsou informace o nemovitosti, analýzy reálného trhu.

13.3.2. Ocenění obchodních podílů a akcií**výnosovým způsobem**

Model ocenění vychází z předpokladu fungování finančního aktiva jako Going Concern. Finanční aktivum realizuje pravidelný výnos, který se dá měřit. Tyto budoucí výnosy jsou dále diskontovány na současnou hodnotu k datu ocenění.

substančním způsobem

Model ocenění stanovuje reálnou hodnotu všech položek aktiv finančního aktiva a následně se odečtou cizí zdroje. Tato hodnota se používá zejména tam, kde není předpoklad going concern. Například u developerských projektů ve výstavbě

nákladovým způsobem

Model vychází z pořizovací ceny finančního aktiva. Toto ocenění se používá zejména v počátečním ocenění či pro ocenění START – UP.

likvidační hodnotou

Model oceňuje finanční aktivum, které má většinou zápornou přidanou hodnotu. V tomto případě je třeba stanovit substanční hodnotu, od které je třeba odečíst náklady na likvidaci finančního aktiva

13.3.3. Ocenění cenných papírů**výnosovým způsobem**

Model oceňuje finanční aktiva na základě výnosové metody, zejména diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba se skládá ze dvou položek, kreditního rizika na úrovni emitenta a dále tržního rizika, které bere v potaz aktuální vývoj na finančních trzích. K tomuto účelu je potřeba dostatek vstupních veličin. Kreditní riziko se vyhodnocuje dle potřeb, minimálně 1x ročně, tržní riziko průběžně.

13.3.4. Ocenění poskytnutých úvěrů**výnosovým způsobem**

Model oceňuje finanční aktiva na základě výnosové metody, zejména diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba se skládá ze dvou položek, kreditního rizika na úrovni emitenta a dále tržního rizika, které bere v potaz aktuální vývoj na finančních trzích. K tomuto účelu je potřeba dostatek vstupních veličin. Kreditní riziko se vyhodnocuje dle potřeb, minimálně 1x ročně, tržní riziko průběžně.

13.3.5. Ocenění přijatých úvěrů**výnosovým způsobem**

Model oceňuje finanční aktiva na základě výnosové metody, zejména diskontováním budoucích peněžních toků. Diskontní sazba se skládá ze dvou položek, kreditního rizika na úrovni emitenta a dále tržního rizika, které bere v potaz aktuální vývoj na finančních trzích. K tomuto účelu je potřeba dostatek vstupních veličin. Kreditní riziko se vyhodnocuje dle potřeb, minimálně 1x ročně, tržní riziko průběžně.

13.3.6. Sladění pohybů na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot

Sladění pohybů na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot podle tříd nástrojů je k 31.12.2021 následující:

tis. Kč	Reálná hodnota k 1.1.	Zisk /ztráta z přecenění do výsledku hospodaření	Zisk /ztráta z přecenění do ostatních o úplného výsledku	Nákupy/Vznik	Prodeje	Emise	Vypořádání	Převody z a do úrovně 3	Reálná hodnota k 31.12.
Finanční aktiva									
Pohledávky za bankami	78	0	0	812	0	0	814	0	76
Ostatní aktiva	0	0	0	10	0	0	0	0	10
Celkem finanční aktiva	78	0	0	822	0	0	814	0	86
Finanční závazky									
Ostatní pasiva	786	0	0	722	0	0	1 476	0	32
Celkem finanční závazky	786	0	0	722	0	0	1 476	0	32

Sladění pohybů na úrovni 3 hierarchie reálných hodnot podle tříd nástrojů je k 31.12.2020 následující:

tis. Kč	Reálná hodnota k 1.1.	Zisk /ztráta z přecenění do výsledku hospodaření	Zisk /ztráta z přecenění do ostatních o úplného výsledku	Nákupy/Vznik	Prodeje	Emise	Vypořádání	Převody z a do úrovně 3	Reálná hodnota k 31.12.
Finanční aktiva									
Pohledávky za bankami	75	0	0	53	0	0	50	0	78
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Celkem finanční aktiva	75	0	0	53	0	0	50	0	78
Finanční závazky									
Ostatní pasiva	407	0	0	1 386	0	0	1 007	0	786
Celkem finanční závazky	407	0	0	1 386	0	0	1 007	0	786

14. Transakce se spřízněnými osobami

14.1. Osoby ovládající

Jméno/Název osoby:	ovládající	Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
Sídlo/Bytem:		Osík 185, 569 67 Osík
Způsob ovládnání:		100 % přímý podíl
Podíl na hlasovacích právech:		100 % přímý podíl

14.2. Zálohy, závdavky, zápůjčky, úvěry a zajištění poskytnuté členům řídicích a kontrolních orgánů

Fond neposkytl žádné zálohy, závdavky, zápůjčky a úvěry členům statutárního orgánu ani členům dozorčí rady. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

15. Významné události po datu účetní závěrky

COVID-19

AVANT IS posoudil ke dni vyhotovení účetní závěrky možný dopad viru SARS-CoV-2, jím vyvolané epidemie nemoci COVID19 a s epidemií spojenými opatřeními na účetní závěrku Fondu. AVANT IS na základě informací dostupných ke dni vyhotovení účetní závěrky vyhodnotil, že tyto události nemají, vzhledem k absenci investiční činnosti Fondu, přímý vliv na účetní závěrku Fondu.

Vliv ruské agrese vůči Ukrajině

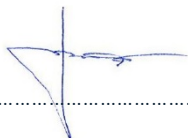
V souvislosti s okupací Ukrajiny Ruskou federací provedl Fond identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, že u Fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky, jelikož fond nevlastní žádná aktiva v Rusku či na Ukrajině a ani nemá významnou část investorů z těchto destinací.

Hlavní zdroje rizik spojené s okupací Ukrajiny jsou zejména:

- velké výkyvy na finančních trzích,
- zvýšení inflace,
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude silná recese,
- odliv pracovní síly zejména ve stavebnictví, developmentu a navazujících službách.

Dle informací České národní banky ([tisková zpráva ČNB ze dne 24. 2. 2022](#); „Vyjádření ČNB k dopadům aktuální situace na Ukrajině“) lze však již nyní očekávat, že přímý dopad na domácí ekonomický růst, který vyplývá z obchodních vazeb na Rusko a Ukrajinu, bude omezený. Důvodem je jejich velmi nízký podíl na vývozu zboží a služeb z ČR (v případě Ruska 2,3 % a v případě Ukrajiny 1 %). Krátkodobě lze nicméně předpokládat celkově proinflační dopady konfliktu zejména prostřednictvím vyšších cen ropy, zemního plynu a zprostředkovaně i dalších energií. Stejným směrem bude na cenovou hladinu krátkodobě působit kurz koruny, který je ve srovnání s předpoklady zimní prognózy aktuálně slabší.

Sestaveno dne: 24. 3. 2022



Mgr. Robert Robek

Pověřený zmocněnec

AVANT investiční společnost, a.s.

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (ust. § 82 ZOK)



Zpráva o vztazích za Účetní období

a) Vztahy mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Ovládaná osoba:	DOMOPLAN - Na Mariánské cestě, a.s.
IČO:	077 42 797
Sídlo:	Hvězdova 1716/2b, 140 00 Praha

b) Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle ust. § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Fond je obhospodařovaný společností AVANT IS ve smyslu ust. § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Jméno: Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.
Dat. nar.: 20. 1. 1973
Bytem: Osík 185, 569 67 Osík
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu ovládané osoby

Osoby ovládané stejnou ovládající osobou dle § 75 odst. 2 ZOK

Název: FAMILY ACE s.r.o.
IČO: 052 98 296
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu společnosti

Název: AVANT GROUP SICAV, a.s.
IČO: 091 31 752
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu společnosti

Název: AVANT ADVISORY s.r.o.
IČO: 260 06 286
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládaní: Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající



Název: AVANT investiční společnost, a.s.
IČO: 275 90 241
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládní: Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 90 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %

Název: AVANT Finance SICAV a. s.
IČO: 066 97 674
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládní: Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT Finance SICAV a. s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 90 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %

Název: Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.
IČO: 043 53 447
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládní: Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %

Název: NemoMix Fund SICAV a.s.
IČO: 081 07 238
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládní: Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti NemoMix Fund SICAV a.s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %

Název: AFG Třetí SICAV, a.s.
IČO: 099 75 730
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání: Pavel Doležal je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AVANT GROUP SICAV, a.s., která je jediným společníkem společnosti AVANT ADVISORY s.r.o., která je 90 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která je držitelem 100 % zakladatelských akcií společnosti AFG Třetí SICAV, a.s., tedy nepřímý podíl na hlasovacích právech 100 %, osoba ovládající. Pavel Doležal je také přímým 10 % akcionářem společnosti AVANT investiční společnost, a.s., proto je podíl na hlasovacích právech celkem 100 %

Název: DOMOPLAN - Na Mariánské cestě SICAV, a.s.
IČO: 077 42 797
Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
Způsob ovládání: přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu společnosti

Název: DOMOPLAN - Pekárenský dvůr SICAV, a.s.
IČO: 090 88 431
Sídlo: Hvězdova 1716/2b, Nusle, 140 00 Praha 4
Způsob ovládání: přímo prostřednictvím 100% podílu na základním kapitálu společnosti

c) Způsob a prostředky ovládání

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládání, tj. ovládání skrze majetkový podíl na ovládané osobě prostřednictvím valné hromady, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu.

d) Přehled jednání učiněných v Účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Pavel Doležal	Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo ZK	27.12. 2021	příplatek	příplatek

e) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
Pavel Doležal	Smlouva o poskytnutí peněžitého příplatku mimo ZK	27.12. 2021	příplatek	příplatek

f) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (ust. § 82 odst. 4 ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.



g) **Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 4 ZOK)**

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu ust. § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán Fondu tímto prohlašuje, že:

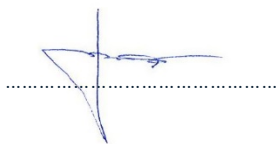
- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního orgánu ovládané osoby anebo které si statutární orgán ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu orgánu ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti
AVANT investiční společnost, a.s.

Dne: 21. 3. 2022

Podpis:



Příloha č. 4 – 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 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)



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 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)

Identifikace majetku	Pořizovací hodnota (v tis. CZK)	Reálná hodnota k poslednímu dni Účetního období (v tis. CZK)
Peněžní prostředky na účtech	76	76

