

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Výroční zpráva Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. za rok 2019

Publikováno dne 30. 4. 2020

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva – Franck du Plessix	3
Profil Společnosti	4
Přehled spravovaných fondů	6
Vrcholové orgány a organizační struktura společnosti	8
Portfolio manažeři	11
Informace o depozitáři fondů	12
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2019	16
Komentář k následným událostem	19
Kapitálové údaje a poměry	21
Účetní závěrka k 31. prosinci 2019	24

Úvodní slovo předsedy představenstva Franck du Plessix

Vážení obchodní partneři, milí klienti,

rok 2019 byl pro naši společnost výjimečný. Úspěšně jsme dokončili proces integrace společností a procesů v rámci Amundi CR. Skupina Amundi je v České republice zastoupena prostřednictvím Amundi Czech Republic, investiční společnosti, a. s. a obchodníka s cennými papíry Amundi Czech Republic Asset Management, a. s. Na začátku roku 2020 jsme lokální fúzi završili sloučením vybraných tuzemských fondů a dařilo se nám spolupracovat i na globální úrovni.

V minulém roce jsme dosáhli vynikajících výsledků díky našim zaměstnancům i velmi pozitivnímu tržnímu prostředí. Dařilo se akciím i dluhopisům. Zvláště ke sklonku roku se finanční trhy ocitly ve víru pozitivních zpráv. Na konci roku nastal určitý pokrok při jednání o obchodní dohodě mezi USA a Čínou. Snižovala se ekonomická rizika v důsledku nových zpráv o brexitu. Rostly akcie především rozvíjejících se trhů. Na místě byl však opatrný optimismus a nutnost sledovat vývoj událostí doma i ve světě.

Naším cílem pro tento rok je mimo jiné plné nasazení aplikace Fundoo. Tato jedinečná platforma umožňuje finančním poradcům, ale například i bankám skládat portfolia z více než 1400 fondů od různých investičních správců. Platformu jsme spustili v rámci pilotního projektu na konci minulého roku a okamžitě vzbudila zájem odborníků. Chceme ji proto rozvíjet i nadále. Naším cílem pro tento rok je mimo jiné plné nasazení aplikace Fundoo. Tato jedinečná platforma umožňuje finančním poradcům, ale například i bankám skládat portfolia z více než 1400 fondů od různých investičních správců. Platformu jsme spustili v rámci pilotního projektu na konci minulého roku a okamžitě vzbudila zájem odborníků. Chceme ji proto rozvíjet i nadále. V současnosti čelíme, podobně jako ostatní společnosti, velké výzvě v podobě šířící se pandemie nového koronaviru. Naší prioritou je především ochrana zdraví našich zaměstnanců, partnerů a klientů. Okamžitě po vyhlášení vládních restriktivních opatření jsme přistoupili k aktivaci tzv. Plánu zajištění kontinuity provozu. Aktuálně pracuje více než 80 % zaměstnanců z domova a bez větších problémů se nám daří udržovat chod společnosti. Nadále však bedlivě sledujeme další vývoj a operativně na něj reagujeme. Situace je pochopitelně zajímavá i z investičního hlediska, protože pro dlouhodobé investory představuje příležitost k nákupu.



Aktuální dění s sebou nese i pozitiva. Zrychlili jsme vývoj našich systémů a od konce března přijímáme veškerou dokumentaci digitálně, bez nutnosti osobní návštěvy našich kanceláří.

Současnou situaci vnímám jako výzvu ke změně. Nemyslím tím přitom jen změnu v oblasti investic nebo v rámci naší společnosti. Aktuální krize vybízí k celospolečenské transformaci. Je na nás, abychom se přizpůsobili novým podmínkám a přijali je jako příležitost k znovuoživení lidskosti v nás i v našem okolí.

Franck du Plessix

*předseda představenstva Amundi Czech, Republic,
investiční společnost, a.s.*

Profil Společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je, společně se sesterskou společností Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., součástí francouzské skupiny Amundi. Skupina Amundi je největším správcem investic v Evropě, pokud jde o výši spravovaného majetku¹. Prostřednictvím šesti hlavních investičních center² nabízí svým klientům v Evropě, v oblasti Asie a Tichomoří, na Středním východě a v Severní i Jižní Americe bohaté zkušenosti s finančními trhy a široký rozsah odborných znalostí pro aktivní i pasivní investiční řešení a reálná aktiva. Amundi s centrálou v Paříži je od listopadu 2015 listována na burze.

Amundi Czech Republic investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 jako právní nástupce Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Obvodního soudu pro Prahu 1, v oddíle C, vložce 1472.

Společnost má sídlo v Praze 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00.

Předmětem podnikání Společnosti je:

- a) kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, nebo v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování**
- b) obhospodařování majetku v podílovém fondu jiné investiční společnosti nebo majetku investičního fondu, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování**
- c) vykonávání činností souvisejících s kolektivním investováním jako služby pro jinou investiční společnost nebo investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování**
- d) obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj**
- e) úschova a správa cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, nebo poskytování investičního poradenství týkající se investičního nástroje**

Síla mezinárodní finanční skupiny

Hlavním a jediným akcionářem Společnosti je mezinárodně působící skupina Amundi, která je dnes největším správcem aktiv v Evropě, objem majetku pod správou dosahuje 1 653 miliard EUR (k 31.12.2019). Manažerské týmy Amundi působí ve všech hlavních finančních centrech v Evropě (Paříž, Londýn, Milán), Asii (Japonsko, Hongkong, Singapur) a Spojených státech. Pro skupinu Amundi je velmi důležitý blízký a dlouhodobý vztah s klienty a z toho plynoucí silná přítomnost na lokálních trzích.

Široká produktová nabídka

Z pohledu struktury příjmů je hlavní činností Společnost správa otevřených podílových fondů. Na konci roku 2019 obhospodařovala Společnost 40 otevřených podílových fondů. Fondová nabídka pokrývá všechny třídy aktiv z hlavních i rozvíjejících se trhů.

Majetek / Základní kapitál Společnosti Informace o počtu zaměstnanců

Společnost v roce 2019 nepoživovala žádný majetek formou finančního pronájmu a nemá obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti.

Základní kapitál společnosti představuje 500 ks listinných akcií na jméno, veřejně neobchodovatelných, ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, tj. celkem 50 000 tis. Kč. Jediným akcionářem společnosti je Amundi, vlastníci 100 % základního kapitálu. Vytvořený rezervní fond dosahuje zákonem požadovanou výši 20 % základního kapitálu.

Společnost nevlastní majetek otevřených podílových fondů; ten patří podílníkům v podílových fondech. Účetnictví společnosti je od účetnictví otevřených podílových fondů přísně odděleno.

Průměrný počet zaměstnanců společnosti, včetně vedoucích pracovníků a členů představenstva, byl k 31. 12. 2019 celkem 48 osob.

¹ Zdroj: IPE „Top 400 asset managers“, publikováno v červnu 2019, na základě dat ke konci roku 2018

² Investiční centra: Boston, Dublin, Londýn, Milán, Paříž a Tokio.

Změny v Obchodním rejstříku

V průběhu roku 2019 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- » **zánik funkce místopředsedy představenstva společnosti v případě pana TONYHO DU PREZE (k 2.1.2019)**
- » **vznik funkce místopředsedy představenstva v případě pana ROMANA POSPÍŠILA (k 3.1.2019)**
- » **zánik členství v představenstvu Společnosti v případě pana TONYHO DU PREZE (k 31.8.2019)**
- » **vznik členství v představenstvu Společnosti v případě pana STEFANA PREGNOLATA (k 1.9.2019)**
- » **zapsána změna způsobu jednání za Společnost (zapsáno 9.1.2019)**
- » **zápis pana MICHELA PELOSOFFA jako předsedy dozorčí rady (k 3.1.2019)**
- » **zápis pana JEAN-YVESA GLAINA jako člena dozorčí rady (k 1.1.2019)**

Pan Franck du Plessix byl v roce 2019 jmenován členem představenstva na další funkční období a představenstvem zvolen jeho předsedou při zachování kontinuity členství i funkce. Tato skutečnost nebyla dosud zapsána do Obchodního rejstříku.

Významné události po rozvahovém dni

Komentář k následným událostem je uveden samostatně na straně 16.

Vlastnická struktura Společnosti

Jediným akcionářem Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. je AMUNDI ASSET MANAGEMENT se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 90, Francouzská republika, 75015 a registračním číslem 437574452, která je 100% vlastněna společností Amundi, se sídlem 90 Boulevard Pasteur 750 15 Paříž, Francouzská republika. Společnost Amundi je veřejně obchodovatelná společnost. Hlavním akcionářem Amundi je francouzská banka Crédit Agricole, která držela ke konci roku 69,9 % akcií. 29,4 % akcií bylo veřejně obchodovaných (včetně podílu čínské finanční společnosti ABC Group) a 0,3 % akcií drželi zaměstnanci Amundi.

Doplňující údaje

Společnost nebyla v rozhodném období účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, ve kterých hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku společnosti. Společnost v rozhodném období (ani po část rozhodného období) neměla kvalifikovanou účast na žádných osobách a zároveň v rozhodném období nejednala společnost s žádnou osobou ve shodě s příslušným ustanovením zákona o obchodních korporacích.

Návratnost aktiv, vyjádřena jako podíl čistého zisku a celkové bilanční sumy ke konci roku 2019, činila 16,90 % (44,81 % k 31.12.2018). Výše základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2019 činí 5 896 tis. Kč (2018: 51 513 tis. Kč).

Společnost dosáhla v roce 2019 obrát ve výši 702 946 tis. Kč, což představovala meziroční pokles o 6,6 %. V roce 2019 společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost neprovádí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost plní své povinnosti v oblasti ochrany životního prostředí.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2019 nedošlo k žádné změně.

Informace o tom, zda účetní jednotka má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá zahraniční pobočku. V průběhu roku 2019 nedošlo k žádné změně.

Aktivity v oblasti pracovněprávních vztahů

Společnost zajišťuje plnění veškerých zákonem stanovených povinností zaměstnavatele vůči zaměstnancům. Společnost věnuje mimořádnou pozornost pracovně právním vztahům a snaží se vytvářet co nejlepší podmínky pro své zaměstnance.

Přehled spravovaných fondů

Společnost obhospodařovala k 31. 12. 2019 celkem 40 otevřených podílových fondů. U všech těchto fondů působila Společnost jako hlavní manažer a správce majetku.

Standardní fondy

- » Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv Flexibilní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Speciální fondy

- » KB Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobých dluhopisů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný – konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný – dynamický, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

- » KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Konzervativní profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Vyvážený profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Absolutních výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond
- » RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – obligační plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Fondy kvalifikovaných investorů:

- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB ShortTerm Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR – Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Protos, uzavřený investiční fond, a.s.,

Vrcholové orgány a organizační struktura společnosti

Představenstvo (stav k 31. 12. 2019)

- » Franck du Plessix - předseda představenstva (od 15. 10. 2015)
- » Roman Pospíšil - místopředseda představenstva (od 1. 1. 2018)
- » Stefano Pregolato - člen představenstva (od 4. 9. 2019)
- » Vendulka Klučková - člen představenstva (od 1. 1. 2018)



Franck du Plessix
předseda představenstva

Zkušenosti nabýval Franck du Plessix po celém světě. Od roku 1993 pracoval v Asii jako vedoucí pro měnové opce, do roku 2000 jako vedoucí oddělení treasury. Poté se vrátil do Francie, kde měl na starosti soukromé bankovníctví a strukturovaný produktový prodej a rozvoj partnerství. V roce 2012 se stal vedoucím mezinárodního prodeje, divize maloobchodní sítě. Od roku 2010 je členem asociace Ashoka Support Network v Ashoka France, která financuje a podporuje v rozvoji podnikatele se společenským přesahem. Od roku 2015 působil jako generální ředitel IKS KB a po spojení Amundi s Pioneer Investments v roce 2017 je i nadále ve vedení skupiny Amundi Czech Republic jako generální ředitel a předseda představenstev.

Vystudoval univerzitu v Clermont-Ferrand ve Francii, kde získal titul Executive SG MBA Wealth Management, a na Kellogg Northwestern University v Chicagu mu byl udělen titul Executive MBA. Vystudoval obchodní školu NEOMA ve Francii se specializací na korporátní finance, bankovníctví a kapitálové trhy.



Roman Pospíšil
místopředseda představenstva a ředitel obchodu

Roman Pospíšil vedl od roku 2001 skupinu Pioneer Investments a patří k předním odborníkům v oblasti investování v České republice. Má rozsáhlé zkušenosti s expanzí a budováním aktivit Pioneer Investments na různých trzích. V předchozích letech řídil společnost IKS KB, a.s., a vedl trading Komerční banky. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou skupinou Amundi v roce 2017 je místopředsedou představenstev společností skupiny Amundi Czech Republic.

Vystudoval obor matematika a fyzika na pedagogické fakultě v Českých Budějovicích a následně program MBA. Posléze absolvoval Graduate School of Banking Colorado v USA.



Stefano Pregolato

člen představenstva a ředitel úseku investic

Stefano Pregolato má mnohaleté zkušenosti v oblasti řízení investic. Zkušenosti začal nabývat již od roku 1991, kdy působil jako portfolio manažer v Gasticredi, Unicredit, CreditRolo Gestioni. Od roku 1999 nastoupil ve společnosti Pioneer Investments na pozici ředitele úseku globálních akcií. V roce 2007 působil v jedné z rakouských poboček Pioneer Investments jako ředitel úseku investic pro Rakousko a střední Evropu a ředitel akcií EMEA.

Po převzetí Pioneer Investments francouzskou Amundi v roce 2017, nastoupil od roku 2018 jako ředitel správy investic a mezinárodního dohledu. Od roku 2019 působí jako ředitel úseku investic.

Stefano Pregolato vystudoval obor business a ekonomii na jedné z prestižních italských univerzit v Turíně.



Vendulka Klučková

člen představenstva a provozní ředitelka

Významné pracovní zkušenosti získala v Živnostenské bance, kde pracovala v oddělení investičního bankovníctví. V ŽB Trust pak do roku 2000 zastávala taktéž pozici portfolio manažerky. Do Pioneer Investments nastoupila v roce 2004 na pozici provozní ředitelky. Od roku 2008 do roku 2017 pak působila jako provozní ředitelka pro region střední a východní Evropy. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou Amundi je provozní ředitelkou skupiny Amundi Czech Republic.

Je absolventkou fakulty elektrotechnické ČVUT v Praze, Sacred Heart University (MBA) ve Fairfieldu, stát Connecticut, USA a Executive Development Program na IMI v Dublinu.

Dozorčí rada

(stav k 31. 12. 2019)

Dozorčí rada k 31. 12. 2019:

- » Michel Pelosoff – předseda dozorčí rady (od 16. března 2018, předseda od 3. ledna 2019)
- » Werner Kretschmer – člen dozorčí rady (od 16. března 2018)
- » Yann Robin Dumontheil – člen dozorčí rady (od 16. března 2018)
- » Jean-Yves Glain – člen dozorčí rady (od 1. ledna 2019)
- » Paolo Iannone – člen dozorčí rady (od 16. března 2018)

Michel Pelosoff předseda dozorčí rady

Michel Pelosoff je výkonným ředitelem Sociétés Générale Gestion od roku 2006. V předchozích letech pracoval na obdobných pozicích v CAAM Immobilier a Crédit Lyonnais Asset Management. Vzdělání získal na pařížské Hautes Études Commerciales.

Werner Kretschmer člen dozorčí rady

Je držitelem titulu Ph.D. za práva a ekonomii, která vystudoval na University of Graz. V roce 1991 nastoupil do Bank Austria A.G., kde od roku 1995 zastával různé vedoucí funkce v oblasti správy aktiv a privátního bankovníctví. Působil též jako člen představenstva San Marco Mutual Fund Company, BA Worldwide Fund Management a Capital Invest (Austria). Do konce roku 2008 byl členem představenstva Bank Austria A.G. odpovědným za oblast Private Banking & Asset Management. Od roku 2009 do roku 2018 působil jako CEO Pioneer Investments GmbH. O roku 2018 působil jako CEO pro Amundi Austria GmbH. Od roku 2007 v rámci skupin Pioneer Investments a následně Amundi působil také jako ředitel pro oblast střední a východní Evropy.

Yann Robin Dumontheil člen dozorčí rady

Působil jako výkonný ředitel pro retailové bankovníctví v Komerční bance od roku 2014. Předtím pracoval v Sociétés Générale Express Bank na pozicích Head of Individuals a Head of Retail Banking. Své vzdělání získal na Aix-Marseille Université.

Paolo Iannone člen dozorčí rady

Paolo Iannone má čtyřicet let bohatých zkušeností v bankovníctví v rámci skupiny UniCredit a z toho dvacet let mezinárodních zkušeností na nejvyšších manažerských pozicích v bankovním sektoru. V UniCredit Bank v České republice, kde působí více než deset let v nejvyšším vedení, jako místopředseda představenstva a náměstek generálního ředitele připravil a implementoval klíčové projekty banky od přípravy nové obchodní strategie, přes rozvoj distribuční či pobočkové sítě a konceptu franšízových obchodních míst.

Jean-Yves Glain člen dozorčí rady

Jean-Yves pracuje pro společnost Amundi od roku 1995, kde postupně zastával několik řídicích funkcí - Head of Institutional Sales (1995 - 1998), Head of Institutional Marketing (1998 - 2000), Deputy Head of International Co-ordination and Sales (2000 - 2001), Head of Amundi international development (2002 - 2007) Head of International Support and Marketing Intelligence Departments and JV supervisor (2007 - 2015), Deputy Head of Partnership Department in charge of the Supervision of Amundi's Joint Ventures (současná pozice). Jean-Yves je absolventem obchodní školy ESSEC.

Portfolio manažerů

(stav k 31. 12. 2019)

Stefano Pregolato – odborná praxe 29 let (ve Společnosti od 9/2019)

- » Absolvent University of Turin
- » Člen představenstva a ředitel pro investice

Markéta Jelínková – odborná praxe 26 let (ve Společnosti od 2/2002)

- » Absolvent ČZU v Praze
- » Senior portfolio manažer

Zuzana Müllerová – odborná praxe 27 let (ve Společnosti od 9/1992)

- » Absolvent MFF UK v Praze
- » Manažer fondů

Dan Karpíšek – odborná praxe 24 let (ve Společnosti od 12/2010)

- » Absolvent VŠE v Praze
- » Senior portfolio manažer

Petr Zajíc – odborná praxe 26 let (ve Společnosti od 01/2004)

- » Makléřské zkoušky
- » Senior portfolio manažer

Informace o depozitáři fondů

Komerční banka, a.s.,

se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 4531705

Pro fondy:

- » Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný - dynamický, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobých dluhopisů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Absolutních výnosů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Konzervativní profil, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Vyvážený profil, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond , Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond , Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond
- » PROTOS, uzavřený investiční fond, a.s.
- » Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Celkem depozitář pro 29 fondů

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.,

se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 45317054.

Pro fondy:

- » Amundi CR – Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR - Fond Investičních příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – obligační plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » BALANCOVANY FOND NADACI, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » RUSTOVY FOND NADACI, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

Celkem depozitář pro 11 fondů

Informace o obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry pro fondy kolektivního investování obhospodařované investiční společností

» Činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro obhospodařované podílové fondy vykonávali po celé rozhodné období (od 1. 1. 2019 - 31. 12. 2019):

ABN AMRO	1082 PP Amsterdam	Netherlands
ABN AMRO CLERAING BANK AMSTRED	Amsterdam	Netherlands
Amundi CR, i.s., a.s.	Praha 8	Czech Republic
BANCA IMI S.P.A.	MILANO	Italy
BANCO BILBAO VIZCAYA	BILBAO	Spain
BANCO SANTANDER SA	MADRID	Spain
BARCLAYS BANK IRELAND PLC		Ireland
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES	LONDON	Great Britain
BNP PARIBAS SECURITIES	PARIS	France
BNP Paribas SA, Paris	Paris	France
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	PARIS	France
CACEIS BANK DEUTSCHLAND	MUENCHEN	Germany
CITIBANK EUROPE PLC HUNGARIAN	Budapest	Hungary
CITIGROUP GLOBAL MARKETS	LONDON	Great Britain
CLSA SINGAPORE PTE LTD.	Singapore	Singapore
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Sydney	Australia
CREDIT LYONNAIS	Paris	France
CREDIT SUISSE NEW YORK	New York	United States of America
CREDIT SUISSE SEC. SOC. DE VAL	MADRID	Spain
Commerzbank AG	Frankfurt	Germany
Credit Agricole CIB Paris	Montrouge Cedex	France
Credit Suisse Securities	London	Great Britain
DEUTSCHE BANK SEC. NEW YORK	New York	United States of America
DEUTSCHE BANK AG	FRANKFURT AM MAIN	Germany
DEUTSCHE BANK AG LON. DEUTGB22	LONDON	Great Britain
Deutsche Bank AG London	London	Great Britain
ERSTE GROUP BANK AG	Wien	Austria
Exane	Paris Cedex	France
FLOW TRADERS B.V.	AMSTERDAM	Netherlands
GOODBODY STOCKBROKERS	Dublin	Ireland
Goldman Sachs Int. London	London	Great Britain
HSBC BANK PLC	London	Great Britain
Hongkong and Shanghai	HONG KONG	Hong Kong
ING AMSTERDAM	Amsterdam	Netherlands
INSTINET EUROPE LTD	LONDON	Great Britain
INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP	Dublin	Ireland

ITG INC.	WILMINGTON	United States of America
J.P.MORGAN SEC. INC.	NEW YORK	United States of America
JP MORGAN CHASE BANK LONDON	LONDON	Great Britain
JP Morgan Securities London	London	Great Britain
JPM	Frankfurt	Germany
Jefferies Intl. Ltd.	London	Great Britain
KB	Praha 1-Nové Msto	Czech Republic
KEPLER EQUITIES PARIS	PARIS	France
MACQUARIE BANK LIMITED	Hong Kong	Hong Kong
MERRILL LYNCH INTL LTD LONDON	London EC2Y 9LY	Great Britain
MERRILL LYNCH NEW YORK	NEW YORK	United States of America
MONETA MONEY BANK	PRAHA	Czech Republic
Morgan Stanley	London	Great Britain
Morgan Stanley Bank AG	Frankfurt am Main	Germany
NATIXIS SA	PARIS	France
NATWEST MARKETS N.V.	Amsterdam	Netherlands
Natixis	New York	United States of America
ODDO ET CIE	PARIS	France
OPTIVER	Amsterdam	Netherlands
PAREL	Puteaux	France
PERSHING SECURITIES Ltd.	London	Great Britain
PPF Banka a.s.	Praha 6	Czech Republic
Raiffeisen	Vienna	Austria
Raiffeisenbank, a.s.	Praha 4	Czech Republic
Royal Bank of Canada	London	Great Britain
SG	Paris	France
SG AMERICAS SECURITIES CORP	NEW YORK	United States of America
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON	LONDON	Great Britain
THE BANK OF NEW YORK MELLON	New York	United States of America
UBS Europe SE	Frankfurt am Main	Germany
UBS Limited London	London	Great Britain
UBS SECURITIES LLC		United States of America
UCB CZ	Praha 4	Czech Republic
UCB MUN	Vienna	Austria
WESTPAC BANKING CORPORATION	Sydney	Australia
WOOD	Praha 1	Czech Republic
ČS	Praha 4	Czech Republic
ČSOB	Praha 5	Czech Republic

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2019

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „ZOK“) vypracovalo představenstvo Amundi Czech Republic, investiční společnosti, a.s. (dále jen „ACRIS“) následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) za uplynulé účetní období.

ACRIS je součástí koncernu, přičemž je v postavení ovládané osoby. Vzhledem k tomu je představenstvo ACRIS povinno zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „propojené osoby“), a to v průběhu roku končícího dne 31. prosince 2019 (dále jen „Rozhodné období“).

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Jediný akcionář společnosti – ovládající osoba a způsob ovládání

Jediným akcionářem ACRIS je společnost Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika (dále jen „Amundi AM“).

Jediný akcionář ovládá ACRIS především prostřednictvím výkonu práv jediného akcionáře, zejména přijímá rozhodnutí v působnosti valné hromady dle stanov společnosti a ZOK, prostřednictvím dozorčí rady společnosti a dále prostřednictvím vnitroskupinového manažerského reportování.

Ovládaná společnost

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, PSČ: 186 00, IČO: 601 96 769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524

Ovládaná osoba zejména spravuje a vytváří investiční fondy podle českého práva, přičemž některé z činností souvisejících s obhospodařováním a administrací fondů svěřuje na základě smluv jiným členům skupiny, dále, samostatně či ve spolupráci s jinými členy skupiny, poskytuje investiční službu obhospodařování majetku zákazníka.

Organizační struktura koncernu

Jediným akcionářem společnosti AMUNDI AM je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. přibližně 70,0 % podíl. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Amundi AM kromě jiných společností také ovládá společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „ACRAM“).

Organizační struktura skupiny Amundi k 31. 12. 2019 tvoří přílohu č. 1 této Zprávy o vztazích.

Představenstvo ACRIS prohlašuje, že v případě všech právních úkonů uskutečněných Amundi AM v Rozhodném období šlo o úkony v rámci běžného výkonu práv společnosti, jako jediného akcionáře ACRIS.

Přehled jednání a přehled vzájemných smluv

V posledním účetním období nebyla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10% vlastního kapitálu ACRIS zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Představenstvo ACRIS prohlašuje, že mezi ACRIS a s ní propojenými osobami ke dni 31. 12. 2019, ke kterému je vyhotovována tato zpráva za Rozhodné období, existovaly následující smluvní vztahy:

- » **Intra Group Transfer Pricing Agreement for Institutional Clients uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);**
- » **Intermediary Agreement uzavřená mezi Amundi AM a ACRIS;**
- » **Delegated Asset Management Services Agreement uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);**
- » **Master Agreement on the Determination of the Remuneration of certain Investment Management Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);**
- » **Master Intra-Group Services Agreement uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);**

- » Master Agreement on the Determination of the Remuneration of Commercial Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);
- » Performance Share Rebilling Agreement uzavřená mezi společností Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);
- » Kolektivní smlouva uzavřená mezi odborovou organizací, ACRIS a ACRAM;
- » Outsourcing contract for the provision of services uzavřená se společností Amundi Intermediation;
- » General Agreement Convention uzavřená se společností Amundi IT Services;
- » Service Description Sheet agreement uzavřená se společností Amundi IT Services;
- » Agreement on Registrar and Transfer Agent uzavřená se společností Caceis Bank Luxembourg, ACRIS a bankou;
- » Agreement on arrangement of transactions in collective investment securities uzavřená se společností IMMO INVEST LUX HOLDCO S.a r.l.;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Immobilier;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Private Equity Funds;
- » Purchase Terms and Conditions uzavřené mezi společností Pioneer Global Funds Distributor, Ltd. (v roce 2013 nahrazená společností Pioneer Global Investments Limited) a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.) ve prospěch obhospodařovaného fondu;
- » Agreement among bank, ACRIS (tehdy Pioneer investiční společnost, a.s.), ACRAM, Pioneer Global Investments Limited and Pioneer Asset Management S.A. on deepening their commercial relationship;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.), bankou a ACRAM;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.), obchodníkem s cennými papíry a ACRAM;
- » Smlouva o obhospodařování majetku fondu uzavřená mezi ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.);

- » Smlouva o podnájmu nebytových prostor uzavřená mezi ACRAM a ACRIS;
- » Dohoda o přístupu do systému zprostředkovatele uzavřená mezi zprostředkovatelem, ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.);
- » Distribution Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Investment Services Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Smlouva o výkonu funkce člena představenstva jako individuálního statutárního orgánu uzavřená mezi ACRIS a spol. PROTOS, uzavřený investiční fond, a.s.;
- » Smlouva o založení a vedení emise v samostatné evidenci investičních nástrojů uzavřená mezi ACRIS a ACRAM.

Výše uvedené vztahy mezi propojenými osobami přináší společnosti ACRIS možnost využívat globální řešení, přístupy a know-how, což ACRIS umožňuje optimalizovat své procesní postupy, stejně jako personální požadavky. Lze tak konstatovat, že z účasti ACRIS ve skupině a stejně tak i z uvedených vztahů převládají pro ACRIS výhody, zároveň však nejsou představenstvem ACRIS identifikována žádná významná rizika související s účastí ACRIS ve skupině.

Posouzení plnění a skutečnosti, zda vznikla újma

Představenstvo ACRIS prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRIS v účetním období 2019 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRIS za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRIS dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRIS tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

Datum sestavení 26. března 2020

Franck du Plessix,
předseda představenstva

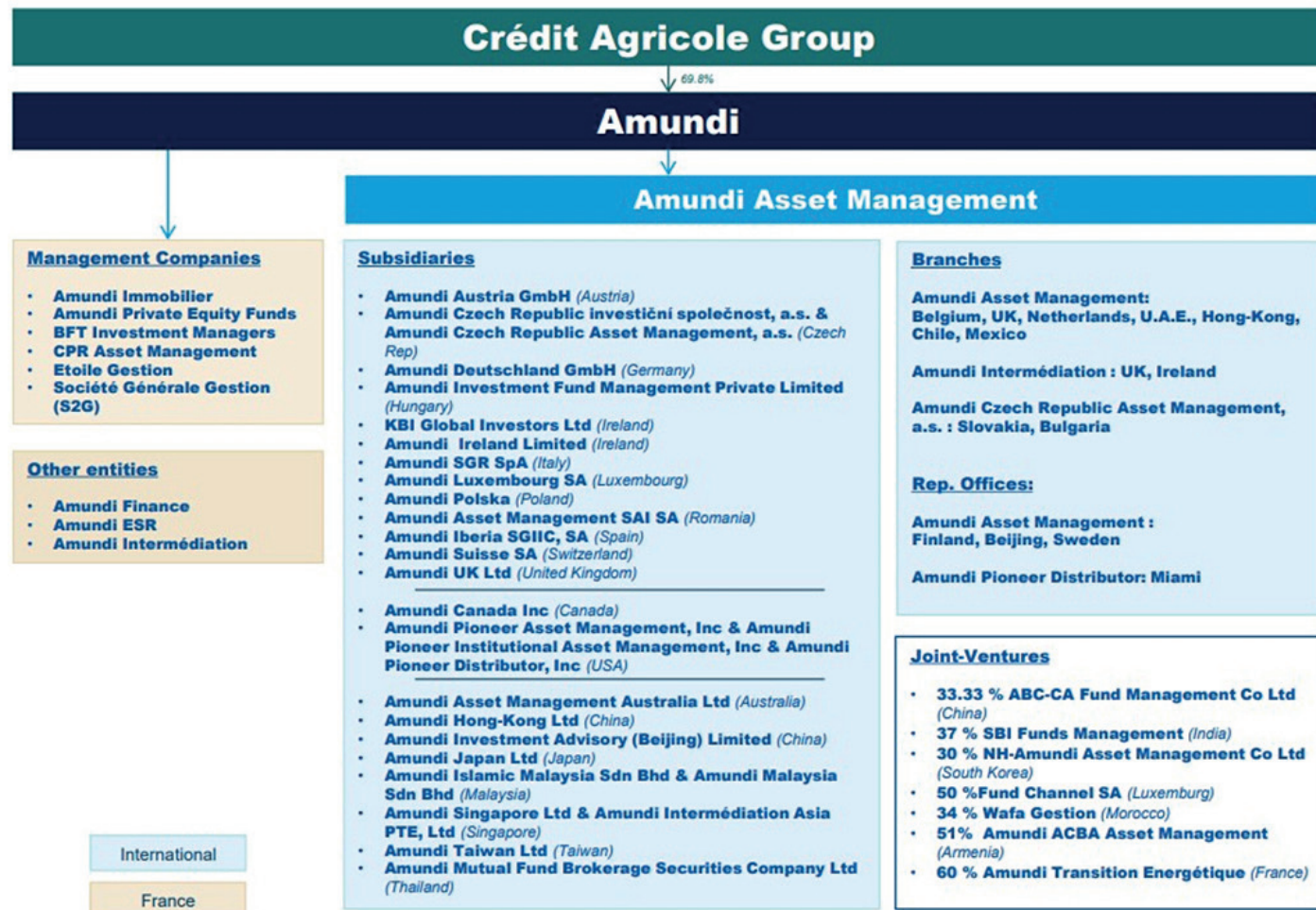


Roman Pospíšil,
místopředseda představenstva



Struktura Amundi Group k 31. 12. 2019

Příloha 1



Komentář k následným událostem

Celosvětová pandemie COVID-19 (koronavirus) ovlivnila životy lidí v mnoha zemích světa a lze očekávat, že ve svých důsledcích bude znamenat i značné ekonomické škody, jež se projeví napříč všemi odvětvími a to buď přímými dopady z důvodu omezení činností, ale také druhotně významným poklesem poptávkové strany ekonomických aktivit. Kromě jiného tak situace postihuje i celé odvětví správy aktiv a ve svých důsledcích ovlivňuje nejenom hodnotu spravovaných aktiv a aktivity investorů, ale rovněž všechny procesy uvnitř Společnosti.

Vzhledem ke stále se měnící situaci, nelze k datu zveřejnění účetní závěrky blíže kvantifikovat celkové dopady na globální či národní ekonomiku, nicméně omezení produkce klíčových odvětví, vývoj cen komodit, omezené nákupní možnosti spotřebitelů nebo velká fluktuace cen akcií na trzích či významné oslabení směnného kurzu CZK/EUR indikují, že negativní dopad bude významný.

S ohledem na vývoj situace Společnost implementovala v přiměřené míře plán kontinuity podnikání, jehož cílem je primárně ochránit zdraví zaměstnanců a klientů a zajistit všechny klíčové aktivity s minimálním dopadem na služby klientům. Operativní řízení je prováděno týmem určeným plánem kontinuity podnikání, který pravidelně vyhodnocuje situaci a přijímá opatření tak, aby Společnost zabezpečila všechny služby v plném rozsahu, ať se týkají komunikace s klienty, samotné správy aktiv či administrace fondu, tj. vypořádávání investic a odkupů na denní bázi.

Cílem správy aktiv je minimalizovat negativní vývoj finančních trhů, jež reflektovaly očekávaný negativní ekonomický vývoj i rostoucí nejistotu o budoucím vývoji. Toto se projevilo abnormální volatilitou ve všech segmentech, poklesem hodnoty rizikovějších aktiv a významným poklesem likvidity trhů. Správa fondů a portfolií prioritně zajišťuje dostatečnou likviditu tak, aby všechny závazky, včetně závazků za podílníky, byly bezesbytku splněny. Kromě zajištění likvidity byl v popředí zájmu dopad změn kurzu CZK k ostatním měnám, zejména EURu a jeho dopady do hodnoty aktiv.

V rámci opatření Společnost podnikla následující kroky:

- » **definovala rozsah činnosti, jež budou Společností zajišťovány prioritně (např. správa aktiv, vypořádání pokynů klientů) a vyčlenila pro to potřebné kapacity,**
- » **zajistila technické prostředky tak, aby bylo možno provádět hlavní činnosti prací z domova (100% dostupnost vzdáleným připojením pro zaměstnance provádějící tyto činnosti),**

» **vyčlenila prostředky a stanovila postupy styku s klienty, včetně alternativních způsobů ověřování pokynů,**

» **zajistila pro zaměstnance prostředky ochrany ke snížení rizika nákazy (dezinfekce, roušky),**

Ekonomické dopady budou záviset na intenzitě a délce epidemické fáze nákazy a opatřeních přijatých vládami a místními orgány, nicméně při současné znalosti situace lze očekávat, že útlum ekonomických aktivit může vést zejména k:

1. snížení výnosů v případě dlouhodobých poklesů hlavních trhů

2. zvýšení některých kategorií nákladů v souvislosti se změnou operačního modelu Společnosti (takové náklady Společnost zvláště eviduje)

3. snížení některých kategorií nákladů (tyto Společnost vyhodnotí v průběhu roku 2020)

Společnost eviduje pokles hodnoty spravovaného majetku v podílových fondech v prvním čtvrtletí roku 2020 o 5,77% a to jak z důvodu odkupů, tak díky vývoji tržní hodnoty spravovaných aktiv. I v případě, že by do konce účetního období nedošlo ani k částečnému zotavení na světových trzích, stále se jedná o pokles výnosů, který nijak neohrožuje finanční stabilitu Společnosti.

Společnost eviduje pokles hodnoty majetku v podílových fondech, které společnost distribuuje, za první čtvrtletí roku 2020 na úrovni přibližně 13%, a to zejména z důvodu vývoje tržní hodnoty aktiv. Naopak hodnota majetku ve spravovaných portfoliích ve stejném období zůstala v podstatě stabilní, zejména díky novým investicím. I v případě, že by do konce účetního období nedošlo ani k částečnému zotavení na světových trzích, stále se jedná o pokles výnosů, který nijak neohrožuje finanční stabilitu Společnosti.

Jakýkoli negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Společnost do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.

Společnost je připravena v rámci operativních opatření, pokud to situace bude vyžadovat (např. pozastavení činnosti trhu, znemožnění komunikace s klienty), přistoupit k pozastavení některých činností (např. vydávání a odkupování podílových listů) tak, aby byl majetek klientu maximálně ochráněn.

Vedení Společnosti zvážilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a dospělo k závěru, že není zpochybněněn předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Čestné prohlášení

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

V Praze dne 29.4.2020

Jménem představenstva podepsal:



Franck du Plessix

předseda představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



Mgr. Roman Pospíšil

místopředseda představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Kapitál

Informace podle PŘÍLOHY 14 Vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry za rok 2019

Údaje o kapitálu			
Informace platné k datu:		31. 12. 2019	ODKAZ NA ČLÁNEK NAŘÍZENÍ (EU) č. 575/2013
v tis. Kč			
Kmenový kapitál tier 1: nástroje a rezervy			
1	Kapitálové nástroje a související emisní ážio	50 000	Čl. 26 odst. 1, články 27, 28, 29
	z toho: typ nástroje č. 1	50 000	Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 2	0	Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 3	0	Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
2	Nerozdělený zisk	20 096	Čl. 26 odst. 1 písm. c)
3a	Rezervní fond na všeobecná bankovní rizika	33 079	Čl. 26 odst. 1 písm. f)
6	Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	103 175	
Kmenový kapitál tier 1: normativní úpravy			
8	Nehmotná aktiva (snížená o související daňové závazky) (záporná hodnota)	-11 579	Čl. 36 odst. 1 písm. b), článek 37
28	Normativní úpravy kmenového kapitálu tier 1 celkem	-11 579	
29	Kmenový kapitál tier 1	91 595	
Vedlejší kapitál tier 1: nástroje			
36	Vedlejší kapitál tier 1 před normativními úpravami	0	
Vedlejší kapitál tier 1: normativní úpravy			
43	Normativní úpravy vedlejšího kapitálu tier 1 celkem	0	
44	Vedlejší kapitál tier 1	0	
45	Kapitál tier 1 = kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1	91 595	
Kapitál tier 2: nástroje a položky			
51	Kapitál tier 2 před normativními úpravami	0	
Kapitál tier 2: normativní úpravy			
57	Normativní úpravy kapitálu tier 2 celkem	0	
58	Kapitál tier 2	0	
59	Celkový kapitál = kapitál tier 1 + kapitál tier 2	91 595	
60	Riziková expozice celkem	675 877	

Kapitálové poměry

Údaje o kapitálových poměrech			
Informace platné k datu:		31.12.2019	Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., příloha 14
v %			
Kapitálové poměry povinné osoby	Kapitálový požadavek pro kmenový kapitál tier 1	13,55%	Bod 2 písm. a)
	Kapitálový požadavek pro kapitál tier 1w	13,55%	
	Kapitálový požadavek pro celkový kapitál	13,55%	

Kapitálové požadavky

Údaje o kapitálových požadavcích			
Informace platné k datu:		31.12.2019	Vyhláška ČNB č.163/2014 Sb.,
v tis. Kč			
Uveřejňují se údaje o kapitálových požadavcích podle článku podle článku 438 písm. c) až f) nařízení č. 575/2013/EU			Bod 1 písm. b)
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		čl. 438 písm. c) nařízení 575/2013 EU
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
	Expozice vůči mezinárodním organizacím		
	Expozice vůči institucím		
	Expozice vůči podnikům		
	Retailové expozice		
	Expozice zajištěné nemovitostmi		
	Expozice v selhání		
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
	Expozice v krytých dluhopisech		
	Položky představující sekuritizované pozice		
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	4 508	
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování		
Akciové expozice			
Ostatní položky	6 745		

Údaje o finanční situaci povinné osoby

Údaje o finanční situaci povinné osoby						
Informace platné k datu:		31. 12. 2019				Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., příloha 10
(v tis. Kč / v %)		K ultimu vy- kazovaného období	K ultimu 1. předcházejí- cího období	K ultimu 2. předcházejí- cího období	K ultimu 3. předcházejí- cího období	
		12/2019	09/2019	06/2019	03/2019	
Kapitálové poměry	Kapitálový poměr pro kmenový kapi- tál tier 1	13,55 %	13,15 %	12,94 %	12,66 %	Bod 5 písm. g)
	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	13,55 %	13,15 %	12,94 %	12,66 %	
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál	13,55 %	13,15 %	12,94 %	12,66 %	
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodní- kem s cennými papíry	Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/ aktiva bez majetku klientů)	59,75 %	63,16 %	54,79 %	33,23 %	Bod 5 písm. i)
	Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/ vlastní kapitál)	148,43 %	171,46 %	121,18 %	49,77 %	
	Rentabilita průměr- ných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	16,81 %	17,88 %	30,93 %	37,57 %	
	Rentabilita průměr- ného kapitálu tier 1 (ROAE)	85,90 %	93,26 %	163,91 %	203,12 %	
	Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/ výnosy z investič- ních služeb)	10,78 %	11,26 %	19,91 %	23,77 %	
	Správní náklady na jednoho pracovníka	3 123	3 192	3 331	2 579	

Učetní závěrka k 31. 12. 2019

Název společnosti: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
Sídlo: Rohanské nábřeží 693/10, 186 00 Praha 8
Právní forma: Akciová společnost
IČO: 60196769
Rozvahový den: 31. 12. 2019

Součástí účetní závěrky:

Rozvaha, Podrozvaha, Výkaz zisku a ztráty, Přehled o změnách vlastního kapitálu, Přehled o peněžních tocích, Příloha

Rozvaha k 31. 12. 2019			
tis. Kč		2019	2018
	Aktiva		
1	Pokladní hotovost	90	143
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	254 805	239 998
	v tom: a) splatné na požádání	254 805	239 998
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	11 579	20 847
10	Dlouhodobý hmotný majetek	68 170	67 648
11	Ostatní aktiva	113 707	107 958
13	Náklady a příjmy příštích období	113	642
	Aktiva celkem	448 464	437 236

Rozvaha k 31. 12. 2019			
tis. Kč		2019	2018
	Pasiva		
4	Ostatní pasiva	262 458	137 520
5	Výnosy a výdaje příštích období	7 039	618
8	Základní kapitál	50 000	50 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	50 000	50 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	33 079	33 079
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20 096	20 096
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	75 792	195 923
	Pasiva celkem	448 464	437 236

Podrozvaha k 31. 12. 2019			
tis. Kč		31. 12. 2019	31. 12. 2018
	Hodnoty převzaté k obhospodaření	79 748 006	165 502 747

Výkaz zisku a ztráty za období 1. 1. - 31. 12. 2019

tis. Kč		2019	2018
4	Výnosy z poplatků a provizí	702 946	752 665
5	Náklady na poplatky a provize	-455 563	-344 265
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-416	-500
7	Ostatní provozní výnosy	680	3 804
8	Ostatní provozní náklady	-10 854	-9 848
9	Správní náklady	-128 030	-147 584
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-69 884	-92 234
	z toho: aa) mzdy a platy	-49 606	-65 015
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-16 858	-22 279
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-3 420	-4 940
	b) ostatní správní náklady	-58 146	-55 350
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-17 147	-10 650
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	91 616	243 622
23	Daň z příjmů	-15 824	-47 699
	v tom: a) daň splatná	-18 061	-48 361
	b) daň odložená	2 237	662
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	75 792	195 923

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu k 31. 12. 2019

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Převod z Pioneer Investiční Společnost z důvodu fúze	0	0	61 060	29 814	0	90 874
Zůstatek k 1. 1. 2018	50 000	33 079	61 060	219 479	0	363 618
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	195 923	195 923
Dividendy	0	0	-61 060	-199 383	0	-260 443
Zůstatek k 31. 12. 2018	50 000	33 079	0	20 096	195 923	299 098
Zůstatek k 1. 1. 2019	50 000	33 079	0	20 096	195 923	299 098
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	75 792	75 792
Dividendy	0	0	0	-195 923	0	-195 923
Převod zisku	0	0	0	195 923	-195 923	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	50 000	33 079	0	20 096	75 792	178 966

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2019

				2019	2018
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	91 616	243 623
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	17 474	10 069
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	17 147	10 650
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek	0	0
A.	1.	3.	Změna stavu rezerv	0	-1 178
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	326	573
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	0	24
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	0	0
A.	1.	7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	0	0
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	109 089	253 691
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	161 816	27 872
A.	2.	1.	Změna stavu zásob	0	0
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	11 291	44 260
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-1 953	39 233
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	17 853	-38 794
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	134 624	-16 827
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	270 905	281 563
A.	3.	1.	Placené úroky	0	0
A.	4.	1.	Placené daně	-52 218	-51 111
A.	5.	1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	0	0
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	218 687	230 452
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-8 009	-8 456
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	0
B.	3.	1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	0	0
B.	4.	1.	Přijaté úroky	0	0
B.	5.	1.	Přijaté dividendy	0	0
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-8 009	-8 456
Peněžní toky z finanční činnosti					
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů	0	0
C.	2.	1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-195 923	-260 443
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	0

Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2019

			2019	2018
C	***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-195 923	-260 443
F.		Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	14 755	-38 831
P.		Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	240 141	179 115
		Převod peněžních prostředků z Pioneer investiční společnost, a.s. v rámci fúze	0	99 857
R.		Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	254 895	240 141

Popis společnosti

Založení a charakteristika společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 jako právní nástupce Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o.

Sídlo společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
Rohanské nábřeží 693/10
186 00 Praha 8
Česká republika

Společnost se dne 1.11.2017 přejmenovala na Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. z původního názvu Investiční kapitálová společnost KB, a.s.

Dne 1. 1. 2018 došlo v důsledku fúze sloučením k zániku společnosti Pioneer investiční společnost, a.s., IČO 63078295, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14000, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze v oddílu B, vložce č. 3049, s přechodem veškerého jejího jmění na Společnost jako nástupnickou společnost.

Depozitářem investičních fondů obhospodařovaných Společností jsou Komerční banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

K 31. 12. 2019 obhospodařovala Společnost následující podílové fondy:

Standardní fondy:

- » Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » KB Privátní správa aktiv Flexibilní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.;

Speciální fondy:

- » KB Peněžní trh, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » KB Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » Amundi CR Krátkodobých dluhopisů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Balancovaný - dynamický, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KB Konzervativní profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KB Vyvážený profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KB Absolutních výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,

» Amundi CR - obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,

» Amundi CR - akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,

» BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond,

» RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,

» Amundi CR - obligační plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,

» Amundi CR – dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,

» Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,

» Amundi CR - Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond;

» Amundi CR, IM Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR, IM Akciový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR, Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

Fondy kvalifikovaných investorů:

» Protos, uzavřený investiční fond, a.s.

» Realitní fond KB, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Private Equity, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR – Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

» KB PRIVATE EQUITY 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Předmět činnosti

Předmětem podnikání Společnosti je:

1. kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů,
2. obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování,
3. obhospodařování majetku v podílovém fondu jiné investiční společnosti nebo majetku investičního fondu, který nemá uzavřenu smlouvu o obhospodařování,
4. vykonávání činností souvisejících s kolektivním investováním jako služby pro jinou investiční společnost nebo investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování,
5. obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investiční nástroj,
6. úschova a správa cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, nebo poskytování investičního poradenství týkající se investičního nástroje.

Společnost působí výhradně na trhu České republiky a výnosy jsou realizovány v České republice. Povolení k činnosti investiční společnosti udělila Česká národní banka (ČNB) dne 1. 5. 1994.

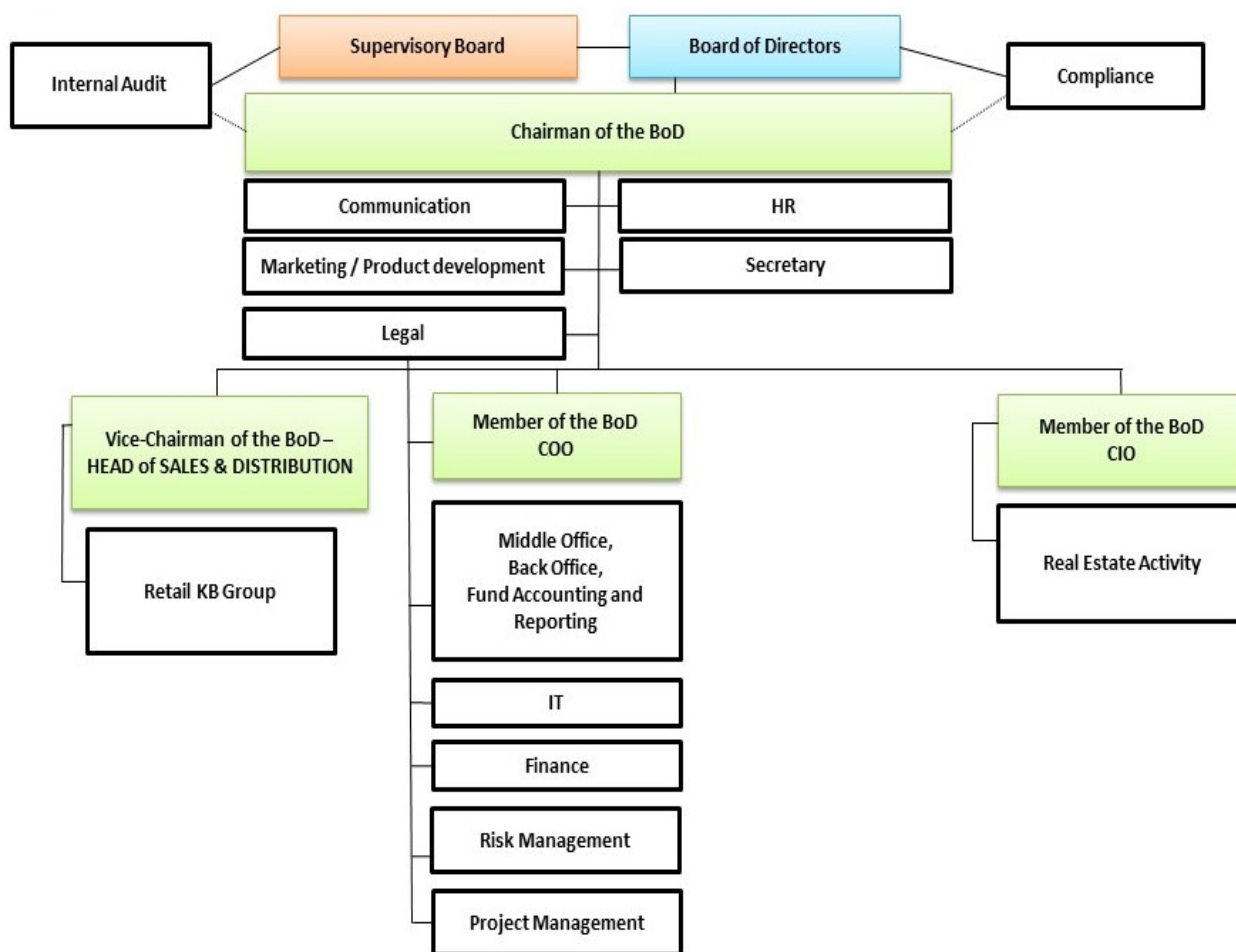
Společnost dále obhospodařuje majetek zákazníků na základě smluv o obhospodařování portfolia (“Správa klientských aktiv”) a majetek těchto společností:

7. Protos, uzavřený investiční fond a.s.
8. Produkt investiční manažer

Vlastníci společnosti

Společnost se 31. 12. 2009 stala součástí skupiny Amundi (sídlem 90 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika) vlastníci 100 % základního kapitálu. Hlavním akcionářem společnosti Amundi je skupina Crédit Agricole SA, sídlící na adrese 12, place des Etats-Unis 92127 Montrouge, která ve společnosti Amundi drží podíl přibližně 70%. Zbýlá část akcií Amundi je volně obchodovatelná, nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. patří do konsolidačního celku Crédit Agricole SA, jehož finanční výsledky jsou k dispozici na adrese <https://www.credit-agricole.com/>

Organizační struktura Společnosti



Organizační struktura Společnosti je vymezena organizačním řádem, obsahujícím povinnosti, oprávnění a zodpovědnost jednotlivých útvarů Společnosti.

1.1. Představenstvo a dozorčí rada

Představenstvo (stav k 31. 12. 2019):

- » Franck du Plessix – předseda představenstva (člen od 15. 10. 2015, předseda od 23. 10. 2015)
- » Roman Pospíšil – místopředseda představenstva (člen od 1. 1. 2018, místopředseda od 3. 1. 2018)
- » Stefano Pregnolato – člen představenstva (od 4. 9. 2019)
- » Vendulka Klučková – člen představenstva (od 1. 1. 2018)

Dozorčí rada (stav k 31. 12. 2019):

- » Michel Pelosoff – předseda dozorčí rady (člen od 16. března 2018, předseda od 3. ledna 2019)
- » Werner Kretschmer – člen dozorčí rady (od 16. března 2018)
- » Yann Robin Dumontheil – člen dozorčí rady (od 16. března 2018)
- » Jean-Yves Glain – člen dozorčí rady (od 1. ledna 2019)
- » Paolo Iannone – člen dozorčí rady (od 16. března 2018)

Představenstvo Společnosti v rozhodném období:

- » **FRANCK DU PLESIX**
Předseda představenstva Společnosti
Den vzniku členství: 15. října 2015
Den vzniku funkce: 23. října 2015
- » **ROMAN POSPÍŠIL**
Místopředseda představenstva Společnosti
Den vzniku členství: 1. ledna 2018
Den vzniku funkce: 3. ledna 2019
- » **VENDULKA KLUČKOVÁ**
Členka představenstva Společnosti
Den vzniku členství: 1. ledna 2018
- » **TONY DU PREZ**
Člen (Místopředseda) představenstva Společnosti
Den vzniku funkce: 15. října 2015
Den zániku funkce: 2. ledna 2019
Den vzniku členství: 15. října 2015
Den zániku členství: 31. srpna 2019

- » **STEFANO PREGNOLATO**
Člen představenstva Společnosti
Den vzniku členství: 4. září 2019

Dozorčí rada Společnosti v rozhodném období:

- » **MICHEL PELOSOFF**
Předseda dozorčí rady Společnosti
Den vzniku členství: 16. března 2018
Den vzniku funkce: 3. ledna 2019
- » **YANN ROBIN DUMONTHEIL**
Člen dozorčí rady Společnosti
Den vzniku členství: 16. března 2018
- » **PAOLO IANNONE**
Člen dozorčí rady Společnosti
Den vzniku členství: 16. března 2018
- » **WERNER KRETSCHMER**
Člen dozorčí rady Společnosti
Den vzniku členství: 16. března 2018
- » **JEAN-YVES GLAIN**
Člen dozorčí rady Společnosti
Den vzniku členství: 1. ledna 2019

V průběhu roku 2019 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

- » zanikla funkce místopředsedy představenstva společnosti v případě pana TONYHO DU PREZE (k 2.1.2019)
- » vznikla funkce místopředsedy představenstva v případě pana ROMANA POSPÍŠILA (k 3.1.2019)
- » zaniklo členství v představenstvu Společnosti v případě pana TONYHO DU PREZE (k 31.8.2019)
- » vzniklo členství v představenstvu Společnosti v případě pana STEFANA PREGNOLATA (k 1.9.2019)
- » vznikla funkce předsedy dozorčí rady v případě pana MICHELA PELOSOFFA (k 3.1.2019)
- » vzniklo členství v dozorčí radě Společnosti v případě pana JEAN-YVESA GLAINA (k 1.1.2019)

Pan Franck du Plessix byl v roce 2019 jmenován členem představenstva na další funkční období a představenstvem zvolen jeho předsedou při zachování kontinuity členství i funkce.

Základní východiska pro vypracování účetní závěrky
Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

1.2. Účetní principy

Účetní závěrka byla sestavena na základě účetnictví Společnosti vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví v platném znění, příslušnými platnými nařízeními, v souladu a v rozsahu stanoveném Vyhláškou Ministerstva financí ČR 501/2002 Sb., kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce, a Českými účetními standardy pro finanční instituce.

Závěrka vychází z principu časového rozlišení nákladů a výnosů, kdy transakce a další skutečnosti jsou uznány v době jejich vzniku a zaúčtovány v období, ke kterému se věcně i časově vztahují. Závěrka je sestavena na principu historických cen. Aktiva, u nichž došlo ke snížení hodnoty, jsou vykázána v čisté realizovatelné hodnotě. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti provádělo odhady, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky, a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

Účetní závěrka obsahuje rozvahu, výkaz zisku a ztráty, podrozvahu, přehled o změnách vlastního kapitálu, přehled o peněžních tocích, a přílohu k účetní závěrce.

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Účetní závěrka byla sestavena ke dni 31. 12. 2019. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

1.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

Okamžikem uskutečnění účetního případu je zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, den provedení platby, den, ve kterém dojde k nabytí nebo zániku vlastnictví, popř. práv k cizím věcem, ke vzniku pohledávky a závazku, jejich změně nebo zániku, k pohybu majetku uvnitř účetní jednotky a k dalším skutečnostem, které jsou předmětem účetnictví a které nastaly, popřípadě, o nichž jsou k dispozici potřebné doklady tyto skutečnosti dokumentující, nebo které vyplývají z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

1.4. Zachycení operací v cizích měnách

Majetek pořízený v cizí měně je účtován v Kč, v kurzu platném v době jeho pořízení nebo v době, kdy byly jednotlivé položky zahrnuty do majetku.

Finanční aktiva, pohledávky a závazky v cizí měně jsou vykázány v účetní závěrce v Kč s použitím směnného kurzu České národní banky platného k datu sestavení účetní závěrky.

Výnosy a náklady v cizích měnách jsou v účetním systému Společnosti zachyceny v Kč a v účetní závěrce jsou vykázány přepočtené směnným kurzem platným k datu transakce. Nerealizované zisky nebo ztráty ke dni sestavení účetní závěrky vyplývající ze změn směnných kurzů jsou vykázány v položce Zisk nebo ztráta z finančních operací a snižují nebo zvyšují hodnotu závazku či pohledávky.

1.5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související, snížených o oprávky vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku.

Majetek s pořizovací cenou do 60 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů za období, ve kterém byl pořízen a je vykázán v položce Ostatní provozní náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 40 tis. Kč.

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související, snížených o oprávky vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku.

Pozemky a umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Majetek s pořizovací cenou do 40 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů za období, ve kterém byl pořízen a je vykázán v položce Ostatní provozní náklady.

» Technické zhodnocení majetku

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

» Snížení hodnoty majetku

K jakémukoliv identifikovanému přechodnému snížení hodnoty majetku se vytvářejí opravné položky k majetku. V případě trvalého snížení hodnoty majetku je proveden odpis tohoto majetku.

» Odepisování

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účetně odepisován do nákladů od následujícího měsíce po jeho uvedení do užívání na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Majetek je odepisován lineární metodou.

Technické zhodnocení nehmotného majetku s individuálním odpisem (tři hlavní softwarová řešení) je přičteno k aktuální účetní zůstatkové ceně a takto stanovená nová hodnota majetku je dále odepisována po dobu 36 měsíců.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od - do)
Nehmotný majetek	2-10
Stavby	50
Stroje, přístroje a zařízení	3 - 8
Dopravní prostředky	4
Inventář	8 - 10

1.6. Pohledávky

Pohledávky jsou vykázány v zůstatkové hodnotě snížené o opravné položky. Společnost účtuje o opravných položkách v případech, že zjistí, že současná realizovatelná hodnota pohledávky je nižší než zůstatková hodnota evidovaná v účetnictví. Společnost účtuje o opravných položkách, pokud se jedná o přechodné snížení hodnoty pohledávek .

1.7. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období přičtením daňově uznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a položek upravujících daňový základ. Výpočet splatné daňové povinnosti je proveden na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o da-

ních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, sazba daně pro rok 2019 činí 19 % (2018: 19 %).

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech přechodných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu.

Základní přechodné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného majetku, u opravných položek a u daňových ztrát převáděných do dalších období.

O odloženém daňovém závazku je účtováno vždy, o odložené daňové pohledávce je účtováno pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů, vůči nimž lze odloženou daňovou pohledávku uplatnit. V případě, že není pravděpodobné, že daňová pohledávka bude realizována, je její výše odpovídajícím způsobem snížena.

1.8. Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, že 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 vyšší než 50 %, a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění. Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. Zůstatky rezerv podléhají každoroční inventarizaci, na jejímž základě jsou rezervy zrušeny nebo převedeny do následujícího roku.

1.9. Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku a jiných aktiv, který se nepřeceňuje na reálnou hodnotu nebo není oceňován ekvivalencí, v případech, kdy snížení hodnoty majetku v účetnictví je prokázáno na podkladě údajů zjištěných při inventarizaci a není trvalého charakteru (viz bod 1.5 a 1.6).

Opravné položky podléhají dokladové inventuře, při níž se posuzuje jejich výše a odůvodněnost.

Společnost nevytvořila k 31. 12. 2019 a k 31. 12. 2018 žádné opravné položky.

1.10. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy z běžných účtů v bankách se účtují v období, se kterým věcně a časově souvisí.

1.11. Výnosy a náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí vznikají při poskytování služeb spojených s obhospodařováním a administrací investičních fondů. Výše těchto poplatků a provizí je stanovena na základě průměrné hodnoty kapitálu spravovaných fondů.

1.12. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize představují zejména provize placené třetím stranám za prodej podílových listů spravovaných fondů, provize za řízení portfolií těchto fondů delegované na třetí stranu a poplatky placené za distribuci podílových listů.

1.13. Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje použití odhadů, které mají vliv na vykazované hodnoty aktiv a pasiv i podmíněných aktiv a pasiv k datu sestavení účetní závěrky a nákladů a výnosů v příslušném účetním období. Tyto odhady jsou založeny na informacích dostupných k datu sestavení účetní závěrky a mohou se od skutečných výsledků lišit.

1.14. Vlastní kapitál

Základní kapitál společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

1.15. Následné události

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

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

2. Použité finanční nástroje

2.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Společnost není vystavena úvěrovému riziku. Společnost je vystavena tržnímu, měnovému i úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování. Společnost nepovažuje toto riziko za významné a nepoužívá k jeho řízení žádné zajišťovací nástroje.

2.2. Tržní riziko

Společnost řídí primárně rizika v jednotlivých fondech. V souladu s investiční politikou fondů zakotvenou ve statutech a v souladu s přijatými investičními strategiemi schvaluje Společnost způsoby a metody kontroly a řízení tržních rizik fondů. Jedná se zejména v závislosti na typu fondu o měnová a úroková rizika. Metodika vyhodnocování a kontroly je navržena pracovištěm risk managementu a schvalována investičním výborem. Vyhodnocování je prováděno periodicky příslušným útvarem odpovědným za kontrolu dodržování zákonných a interně stanovených investičních omezení a limitů. Zajišťování tržních rizik je prováděno standardními zajišťovacími instrumenty (swap, forward, cross currency swap) nakupovanými prostřednictvím mimoburzovních obchodů s vybranými finančními institucemi.

Tržním rizikům je Společnost vystavena prostřednictvím investic do vkladů u bank a do portfolia podílových listů.

2.3. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů. Časové období, pro které je úroková sazba pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je daný nástroj vystaven riziku úrokových sazeb. Společnost eviduje pouze běžné vklady se splatností na požádání.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Společnost vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Záměrem vedení Společnosti je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílu mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Aktiva a pasiva, která jsou neúročena, jsou zahrnuta ve skupině „Nespecifikováno“.

31. 12. 2019						
v tis. Kč	Do 3 mě- síců	Od 3 mě- síců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	90	90
Pohledávky za bankami	254 805	0	0	0	0	254 805
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	0	0	113	113
Podílové listy	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	0	0	0	0	4 364	4 364
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	79 749	79 749
Ostatní aktiva	0	0	0	0	109 343	109 343
AKTIVA CELKEM	254 805	0	0	0	193 659	448 464
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	-229 969	-229 969
Závazky z obchodního styku	-33 577	0	0	0	0	-33 577
Odložená daň	0	0	0	0	-5 969	-5 969
PASIVA CELKEM	-33 577	0	0	0	-235 938	-269 515
Čistá výše aktiv	221 229	0	0	0	-42 279	178 949

31. 12. 2018						
v tis. Kč	Do 3 mě- síců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifi- kováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	143	143
Pohledávky za bankami	239 998	0	0	0	0	239 998
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	0	0	642	642
Podílové listy	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	0	0	0	0	15 671	15 671
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	88 495	88 495
Ostatní aktiva	0	0	0	0	92 287	92 287
AKTIVA CELKEM	239 998	0	0	0	197 238	437 236
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	-114 392	-114 392
Závazky z obchodního styku	-15 540	0	0	0	0	-15 540
Odložená daň	0	0	0	0	-8 206	-8 206
PASIVA CELKEM	-15 540	0	0	0	-122 598	-138 138
Čistá výše aktiv	224 458	0	0	0	74 640	299 098

2.4. Měnové riziko

Společnost má téměř veškeré své pohledávky a závazky denominované v CZK.

2.5. Operační riziko

Společnost zřizuje vícestupňový systém permanentních kontrol, vycházející od úrovně vedoucích oddělení přes kontroly prováděné periodicky útvary risk managementu a compliance až po проверки prováděné interním auditem v rámci schváleného ročního plánu kontrol. Cílem těchto kontrol je monitorovat a analyzovat operační rizika podstupovaná v rámci jednotlivých procesů ve společnosti a přijímat taková opatření, aby tato byla eliminována nebo omezoována. Výsledky kontrol i zjištěná porušení jsou pravidelně reportovány mateřské společnosti.

31. 12. 2019 v tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	0	90	90
Pohledávky za bankami	254 805	0	0	0	0	0	254 805
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	0	0	0	113	113
Podílové listy	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	0	4 364	0	0	0	0	4 364
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	79 749	79 749
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	110 807	110 807
AKTIVA CELKEM	254 805	4 364	0	0	0	190 759	449 929
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	0	-229 969	-229 969
Závazky z obchodního styku	0	-33 577	0	0	0	0	-33 577
Odložená daň	0	0	0	0	0	-5 969	-5 969
PASIVA CELKEM	0	-33 577	0	0	0	-235 938	-269 515
Čistá výše aktiv	254 805	-29 213	0	0	0	-45 179	180 414

2.6. Riziko likvidity

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a pasiva Společnosti rozdělená podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti. Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Položky, které nemají smluvní splatnost, jsou zahrnuty v položce „Nespecifikováno“.

31. 12. 2018							
v tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	0	143	143
Pohledávky za bankami	239 998	0	0	0	0	0	239 998
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	0	0	0	642	642
Podílové listy	0	0	0	0	0	0	0
Pohledávky z obchodního styku	0	15 671	0	0	0	0	15 671
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	88 495	88 495
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	92 287	92 287
AKTIVA CELKEM	239 998	15 671	0	0	0	181 567	437 236
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	0	-114 392	-114 392
Závazky z obchodního styku	0	-15 540	0	0	0	0	-15 540
Odložená daň	0	0	0	0	0	-8 206	-8 206
PASIVA CELKEM	0	-15 540	0	0	0	-122 598	-138 138
Čistá výše aktiv	239 998	131	0	0	0	58 969	299 098

2.7. Riziko právní

Společnost pravidelně sleduje a vyhodnocuje pasivní právní spory vedené proti Společnosti. K pokrytí potenciálních závazků v souvislosti s právními spory vytváří rezervu ve výši žalované částky a příslušenství pro všechny pasivní právní spory s pravděpodobností plnění vyšší než 50 %. Společnost rovněž řídí právní riziko prostřednictvím přehodnocování kontraktů, do kterých vstupuje, z titulu právního rizika.

3. Doplnující informace k účetní závěrce

3.1 Pohledávky za bankami

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Splatné na požádání	254 805	239 998
Celkem pohledávky za bankami	254 805	239 998

Veškeré pohledávky za bankami jsou splatné na požádání.

4.2 Nehmotný majetek

Pořizovací cena:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2019
Software	117 544	5 009	0	122 553
Autorská práva	1 374	0	-98	1 276
Nedokončené nehmotné investice	438	0	-438	0
Celkem	119 356	5 009	-536	123 829

v tis. Kč	Převod z Pioneer Investiční společnost v rámci fúze	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	32 057	100 881	0	-15 394	117 544
Autorská práva	0	1 374	0	0	1 374
Nedokončené nehmotné investice	0	2 884	0	-2 446	438
Celkem	32 057	105 139		-17 840	119 356

Oprávký:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2019
Software	-97 135	-13 839	0	-110 974
Autorská práva	-1 374	98	0	-1 276
Celkem	-98 509	-13 741	0	-112 250

v tis. Kč	Převod z Pioneer Investiční společnost v rámci fúze	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Software	-30 436	-85 417	0	18 718	-97 135
Autorská práva	0	-1 374	0	0	-1 374
Celkem	-30 436	-86 791		18 718	-98 509

Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2019
Software	20 409	11 579
Autorská práva	0	0
Nedokončené nehmotné investice	438	0
Celkem	20 847	11 579

v tis. Kč	Převod z Pioneer Investiční společnosti v rámci fúze	Stav k 1. 1. 2018	Stav k 31. 12. 2018
Software	1 621	15 464	20 409
Autorská práva	0	0	0
Nedokončené nehmotné investice	0	2 884	438
Celkem	1 621	18 348	20 847

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů činily v roce 2019 13 741 tis. Kč (2018: 7 747 tis. Kč). Meziroční nárůst je důsledkem zařazení nového majetku.

V roce 2019 a 2018 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

4.3 Hmotný majetek

Pořizovací cena:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2018	Přírůsky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2019
Pozemky	2 621	0	0	2 621
Stavby	135 235	0	0	135 235
Stroje, přístroje a zařízení	4 676	0	-2 999	1 678
Dopravní prostředky	823	3 928	0	4 751
Inventář	3 286	0	-3 053	233
Umělecká díla	756	0	0	756
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0	0
Celkem	147 396	3 928	-6 051	145 273

Budova, kterou má Společnost ve vlastnictví, adresa Dlouhá 34, Praha 1, je držena za účelem prodeje a neslouží jako sídlo Společnosti.

v tis. Kč	Převod z Pioneer Investiční společnost v rámci fúze	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Pozemky	0	2 621	0	0	2 621
Stavby	0	135 235	0	0	135 235
Stroje, přístroje a zařízení	449	4 502	0	-275	4 676
Dopravní prostředky	0	823	0	0	823
Inventář	514	3 119	0	-347	3 286
Umělecká díla	406	350	0	0	756
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0	0	0
Celkem	1 369	146 647	0	-623	147 393

Oprávky:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2019
Stavby	-71 158	-2 674	0	-73 832
Stroje, přístroje a zařízení	-4 704	31	2 997	-1 676
Dopravní prostředky	-600	-763	0	-1 363
Inventář	-3 284		3 051	-232
Celkem	-79 745	-3 406	6 048	-77 103

v tis. Kč	Převod z Pioneer Investiční společnost v rámci fúze	Stav k 1. 1. 2018	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2018
Stavby	0	-68 483	0	-2 675	-71 158
Stroje, přístroje a zařízení	-449	-4 507	0	252	-4 704
Dopravní prostředky	0	-394	0	-206	-600
Inventář	-513	-3 119	0	347	-3 284
Celkem	-962	-76 503	0	-2 280	-79 745

Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2019
Pozemky	2 621	2 621
Stavby	64 077	61 403
Stroje, přístroje a zařízení	-28	2
Dopravní prostředky	223	3 388
Inventář	0	1
Umělecká díla	756	756
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Celkem	67 648	68 170

v tis. Kč	Převod z Pioneer Investiční společnost v rámci fúze	Stav k 31. 12. 2018	Stav k 31. 12. 2019
Pozemky	0	2 621	2 621
Stavby	0	66 752	64 077
Stroje, přístroje a zařízení	0	5	-28
Dopravní prostředky	0	428	223
Inventář	0	0	0
Umělecká díla	406	350	756
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0
Celkem	406	70 146	67 648

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů činily v roce 2019 3 407 tis. Kč (2018: 2 903 tis. Kč).

Souhrnná výše hmotného majetku s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč neuvedeného v rozvaze a pořízeného v roce 2019 činila v pořizovacích cenách 76 tis. Kč (2018: 41 tis. Kč).

V roce 2019 a 2018 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý hmotný majetek.

4.4 Hmotný majetek pořízený formou finančního pronájmu

V roce 2019 a 2018 Společnost nepořizovala žádný majetek formou finančního pronájmu.

4.5 Ostatní aktiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Pohledávky za správu portfolia	267	5 787
Ostatní obchodní pohledávky	4 879	9 859
Daňové pohledávky	0	0
Dohadné účty aktivní	78 709	92 312
Zúčtování se státním rozpočtem	29 852	0
Ostatní aktiva celkem	113 707	107 958

Dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované výnosy za podporu prodeje a poplatky za správu Amundi podílových fondů. Dohadné účty aktivní dále zahrnují nevyfakturované poplatky za správu realitních fondů a fondů private equity.

Společnost neměla v roce 2019 a 2018 ve svém účetnictví nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, a nevytvářela tudíž opravné položky na vrub nákladů.

4.6 Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Náklady příštích období	113	642
Náklady a příjmy příštích období	113	642

Náklady příštích období jsou tvořeny časovým rozlišením nakoupených služeb.

4.7 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti se skládá z 500 ks kmenových akcií plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 100 tis. Kč, tj. celkem 50 000 tis. Kč. V roce 2019 a 2018 nedošlo k žádným změnám účtů základního kapitálu.

4.8 Rozdělení výsledku hospodaření

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 24. 5. 2019 bylo schváleno převedení zůstatku účtu Výsledek hospodaření 2018 po zdanění na účet Nerozdělený zisk minulých účetních období.

Dále byla dne 29.5. 2019 rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady schválena výplata dividendy jedinému akcionáři ve výši 100 procent čistého zisku roku 2018.

v tis. Kč	
Nerozdělený zisk minulých účetních období k 31. 12. 2018	20 096
Výsledek hospodaření 2018 po zdanění	195 923
Výplata dividendy	-195 923
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2019	20 096

v tis. Kč	
Nerozdělený zisk minulých účetních období k 1. 1. 2018	0
Převod z Pioneer Investicní Společnost v rámci fúze	90 874
Výsledek hospodaření 2017 po zdanění	189 665
Výplata dividendy	-260 443
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2018	20 096

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2019 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

4.9 Ostatní pasiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2018
Závazky z obchodního styku	33 577	15 540
Závazky vůči zaměstnancům	981	1 210
Zúčtování s orgány povinného a ostatního pojištění	4	4
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	4 346
Odložený daňový závazek	5 969	8 206
Dohadné položky pasivní	221 927	108 214
Celkem	262 458	137 520

Závazky z obchodního styku v roce 2019 a 2018 tvořily zejména závazky za různými dodavateli z titulu dodávky služeb (IT, audit, marketing, distribuce podílových listů).

Na dohadných účtech pasivních jsou v roce 2019 a 2018 účtovány odměny za prodej podílových listů fondů spravovaných Společnostmi, které nebyly Společnosti vyfakturovány k datu uzavření účetních knih a jsou účtovány do nákladů roku, do kterého věcně a časově přísluší, a dále roční odměny pracovníků, včetně plateb na sociální a zdravotní pojištění, které budou vyplaceny v dalším roce. Navíc, oproti roku 2018, byly na dohadné účty zaúčtovány i odměny za služby poskytované společností Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., které nebyly vyfakturovány k datu uzavření účetních knih, ale které věcně a časově do účetního období přísluší.

K 31. 12. 2019 ani k 31. 12. 2018 neměla Společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti, ani krátkodobé závazky kryté zástavním právem nebo zárukami.

4.10 Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy jsou tvořeny zejména obhospodařovatelskými poplatky jednotlivých spravovaných podílových fondů a odměnami za obhospodařování majetku fyzických a právnických osob.

v tis. Kč	2019	2018
Přijaté poplatky za obhospodařování	641 603	652 702
Provize za prodej, odkup a výměnu podílových listů	36 390	47 907
Jiné přijaté poplatky	24 953	52 056
Výnosy z poplatků a provizí	702 946	752 665

Meziroční pokles v položce Přijaté poplatky za obhospodařování je způsoben zejména převodem obhospodařování portfolií institucionálních klientů (k 1.1. a k 1.4. 2019) na sesterskou společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Geograficky pochází Výnosy z poplatků a provizí v naprosté většině z České republiky, jen 7 714 tis Kč je z Lucemburska (12 112tis Kč v roce 2018), 1 446 tis Kč z Francie (1 423 tis Kč v roce 2018), 85 tis z Rakouska (189 tis Kč v roce 2018) a rušení dohadu výnosu roku 2018 z Irska ve výši -331 tis Kč (113 tis Kč v roce 2018).

Výnosy z poplatků při nákupu, výměně a odkupu podílových listů za jednotlivé podílové fondy, a výše poplatku za obhospodařování jsou stanoveny ve statutu podílového fondu.

Jiné přijaté poplatky obsahují především výkonnostní odměnu, nebo poplatky za podporu prodeje Amundi podílových fondů.

4.11 Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2019	2018
Náklady na přijaté poplatky	455 352	343 992
Náklady na bankovní poplatky	211	273
Celkem náklady na poplatky a provize	455 563	344 265

Z celkového objemu Nákladů na poplatky a provize v roce 2019 tvořily Následné provize 279mil (258mil v roce 2018), prodejní poplatky a poplatky za výměnu 35mil (47,5mil v roce 2018) a poplatky za vnitroskupinové služby 134mil (17,5mil v roce 2018); meziroční nárůst vnitroskupinových služeb je dán outsourcingem některých služeb, zejména služby obhospodařování portfolií fondů a služby vedení registru podílníků na společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

4.12 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Zisk nebo ztráta z finančních operací zahrnuje:

v tis. Kč	2019	2018
Realizovaný a nerealizovaný zisk/ (ztráta) z devizových operací	-416	-500
Zisk (ztráta) z finančních operací	-416	-500

4.13 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatními provozními výnosy jsou zejména příjmy z pronájmu nebytových prostor, přijaté plnění z pojistné události a příjmy z pronájmu budovy a prodeje vyřazeného majetku. Ostatní provozní náklady pak představují především náklady na povinný příspěvek do Garančního fondu a náklady na neuplatněnou část odpočtu DPH.

v tis. Kč	2019	2018
Ostatní provozní výnosy	680	3 804
Ostatní provozní náklady	-10 854	-9 848
Zisk (ztráta) z ostatní provozní činnosti	-10 174	-6 044

Celkový výnos z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby (výnosy relevantní pro výpočet příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry) za rok 2019 činí 5 896 tis Kč a skládá se z následujících položek:

Typ poplatku či provize	Hodnota výnosu	% příspěvku	Hodnota poplatku
Mng fee KBPS	3 530	2%	71
Mng fee KP	-33	2%	-1
Performance fee fondy	2 218	2%	44
Mng fee DAM fix	587	2%	12
Mng fee DAM var	-405	2%	-8
Celkem	5 896		118

Z toho výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2019 ve výši 2% je 118 tis Kč. Celkový výnos z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby v roce 2018 byl 51 513 tis Kč, z toho výše příspěvku ve výši 2% byla 1 030 tis Kč.

4.14 Správní náklady

Správní náklady zahrnují:

v tis. Kč	2019	2018
Náklady na zaměstnance	69 884	92 234
- mzdy a platy	49 606	65 015
- v tom: mzdy a platy členů statutárních orgánů společnosti	13 584	18 902
- v tom: mzdy a platy bez mezd a platů členů statutárních orgánů společnosti	36 022	46 113
- sociální a zdravotní pojištění	16 858	22 279
- ostatní náklady na zaměstnance	3 419	4 940
Ostatní správní náklady	58 146	55 350
- daně a poplatky	521	490
- audit	1 997	1 099
- ostatní nakupované výkony	55 628	53 761
Správní náklady celkem	128 030	147 584
Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	48	61
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	41,2	50,8
Počet členů představenstva a dozorčí rady společnosti	9	10
Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v tis Kč	2 667	2 419

V roce 2019 a 2018 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a nevlastní žádné akcie Společnosti.

V roce 2019 byly členům představenstva Společnosti vyplaceny odměny ve výši 13 584 tis. Kč (2018: 18 902 tis. Kč).

V celkové částce za audit je zahrnut audit Společnosti za rok 2019 ve výši 1 632 tis. Kč (2018: 833 tis. Kč) a audit některých fondů, za které jsou auditní poplatky placené Společností za rok 2019 ve výši 365 tis. Kč (2018: 267 tis. Kč).

Položka ostatní nakupované výkony zahrnuje veškeré Společnosti externě nakupované služby a materiál. Mezi tyto patří zejména náklady na poštovné, počítačové a informační systémy Bloomberg a Reuters a náklady na servis a udržování vlastních informačních systémů.

4.15 Daň z příjmů

Daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2019 byla propočtena ve výši 18 061 tis. Kč (2018: 48 361 tis. Kč).

Daňová analýza:

v tis. Kč	2019	2018
Výsledek hospodaření z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	91 616	243 622
Daňově neodčitatelné náklady	4 726	9 916
Daňově odčitatelné náklady/výnosy nepodléhající dani	0	0
Základ daně	96 342	253 539
Daň ze základu daně 19%	18 305	48 438
Dorovnání daňové povinnosti z minulých let	-244	-77
Daň splatná celkem	18 061	48 361

Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

v tis. Kč	2019	2018
Daň splatná - běžné období	18 305	48 438
Daň splatná - minulá období	-244	-77
Daň odložená	-2 237	-662
Daň z příjmů celkem	15 824	47 699

Odložená daň zahrnuje:

v tis. Kč	2019	2018
Odložený daňový závazek		
z rozdílu mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	10 973	12 505
z přecenění cenných papírů	0	0
Odložený daňový závazek celkem	10 973	12 505
Odložená daňová pohledávka		
z bonusů, sociálního a zdravotního pojištění z bonusů, z nečerp.dovolené,	5 004	4 299
Odložená daňová pohledávka celkem	5 004	4 299
Čistá odložená daň	-5 969	-8 206



5. Spravovaný majetek v podílových fondech

Fond	Vlastní kapitál k 31.12. 2019 (*) k 30.9.2019 (v tis. Kč)
Amundi CR Balancovaný - dynamický	1 064 250
KB Vyvážený profil	459 072
Amundi CR Krátkodobých dluhopisů	843 771
KB Dluhopisový, otevřený podílový fond	825 924
KB Peněžní trh, otevřený podílový fond	15 851 219
Amundi CR Dluhopisový PLUS	2 138 339
Amundi CR Balancovaný	1 192 286
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída A Retail	326 557
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H Private banking	281 624
KB Konzervativní profil	223 482
KB Absolutních výnosů	2 138 292
KB Privátní správa aktiv 4 Excl	1 751 136
KB PSA 4 - Popular	340 512
KB Privátní správa aktiv 1 Excl	4 444 751
KB PSA 1 - Popular	348 373
KB Privátní správa aktiv 2 Excl	4 409 421
KB PSA 2 - Popular	255 583
KB Privátní správa aktiv 5D Excl A	3 196 780
KB Privátní správa aktiv 5D Excl D	2 870 662
KB Privátní správa aktiv 5D Popular A	703 639
KB Privátní správa aktiv Flexibilní třída Exclusive	1 898 378
KB Privátní správa aktiv Flexibilní třída Popular	394 211
KBPB Bond Strategy,třída Premium	1 171 731
KBPB Bond Strategy,třída Private	458 322
KBPB Equity Strategy, třída Premium	944 736
KBPB Equity Strategy, třída Private	293 090
KBPB Short-term Strategy, třída Premium	253 892
KBPB Short-term Strategy, třída Private	179 904
KBPB Balanced Strategy	355 538
KBPB Conservative Strategy	396 039
Amundi CR IM Akciový	2 083 073
Amundi CR IM Dluhopisový	3 070 676
Amundi CR - Premium 2	862 820
Amundi CR - akciový fond	1 124 844
BALANCOVANÝ FOND NADACÍ	87 709
Amundi CR - dynamický fond	1 080 705
Amundi CR - Fond Investičních Příležitostí 7/2020	348 035
Amundi CR - obligační fond	1 845 577
Amundi CR - obligační plus	171 994
Růstový fond nadací	89 521
Amundi CR - Sporokonto	747 457
Celkem	73 101 530

Fond	Vlastní kapitál k 31.12. 2019 (*) k 30.9.2019 (v tis. Kč)
Amundi CR All-Star Selection třída A	1 503 429
Amundi CR All-Star Selection třída I	408 427
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída A	25 929
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída M	1 594 877
KB Private Equity	(*) 698 742
KB Private Equity 2	(*) 885 933
Realitní fond KB	2 292 954
Realitní fond KB 2, akumulací	2 083 132
Realitní fond KB 2, dividendová	1 094 738
KB Private Equity 3	269 998
Realitní fond KB 3, akumulací	(*) 719 448
Realitní fond KB 3, dividendová	(*) 0
Celkem	73 101 530

Fond	Vlastní kapitál k 31.12. 2019 (*) k 30.9.2019 (v tis. Kč)
KB Privátní správa aktiv 1 Excl	6 496 020
KB PSA 1 - Popular	420 359
KB Privátní správa aktiv 2 Excl	4 398 653
KB PSA 2 - Popular	233 925
KB Konzervativní profil	1 313 212
KB Vyvážený profil	674 888
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa	401 013
Amundi CR Akcie Střed vých.Evropa H	87 767
KB Absolutních výnosů	4 177 333
Amundi CR Balancovaný - dynamický	1 674 911
KB Privátní správa aktiv 4 Excl	1 761 409
KB PSA 4 - Popular	325 264
KBPB Equity Strategy - Třída Premium	737 905
KB Dluhopisový	606 517
KBPB Equity Strategy - Třída Private	270 931
KBPB Bond Strategy - Třída Premium	1 036 901
KBPB Bond Strategy - Třída Private	462 342
KBPB SHORT TERM STR. OPF - PREMIUM	139 730
KBPB SHORT TERM STR. OPF - PRIVATE	51 492
KB Privátní správa aktiv 5D Excl A	4 053 151
KB Privátní správa aktiv 5D Excl D	2 826 224
KB PSA 5D - Popular A	644 537
KB Peněžní trh	6 806 083
Amundi CR Balancovaný - konzervativní	1 333 224
Amundi CR Dluhopisový PLUS	2 921 667
Celkem	62 701 807

Fond	Vlastní kapitál k 31.12. 2019 (* k 30.9.2019 (v tis. Kč)
Amundi CR Krátkodobých dluhopisů	897 130
KBPB Conservative strategy	327 894
KBPB Balanced strategy	264 727
KB Private Equity	759 522
KB Private Equity 2	(*) 784 407
Realitní fond KB	2 328 437
Realitní fond KB 2 - Třída A	1 945 975
Realitní fond KB 2 - Třída D	1 018 608
KB Privátní správa aktiv Flex Excl	2 215 981
KB PSA Flex Popular	406 638
Amundi CR Sporokonto	677 314
Amundi CR Balancovaný fond nadací	221 026
Amundi CR Akciový fond	1 080 534
Amundi CR Obligační fond	1 940 599
Amundi CR Růstový fond nadací	201 499
Amundi CR Dynamický fond	1 073 517
Amundi CR Premium 2	986 767
Amundi CR Obligační plus	195 676
Amundi CR All Star Selection	1 181 166
Amundi CR Fond investičních příležitostí	338 932
Celkem	62 701 807

Hodnota Vlastního kapitálu fondů označených (*) je uvedena k předchozímu čtvrtletí z důvodu časové náročnosti oceňování podkladových aktiv.

Spravovaný majetek v ostatních společnostech:

Fond/Společnost	Hodnota spravovaného majetku k 31.12.2019 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31.12.2018 (v tis. Kč)
KB Penzijní společnost a.s.	0	56 779 033
Komerční pojišťovna	0	38 004 019
Protos	6 184 964	6 109 109
Správa clientských aktiv	461 512	1 433 510
Celkem	6 646 476	102 325 671

V roce 2019 došlo k ukončení platnosti smlouvy o obhospodařování se společností KB Penzijní společnost a.s. a se společností Komerční pojišťovna. Dále došlo k ukončení platnosti smlouvy o obhospodařování několika dalších, menších klientů Společnosti.

5. Vztahy se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby lze považovat skupinu Amundi a obhospodařované fondy.

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé závazky k 31. 12. 2019 a 31. 12. 2018. Neuhrazené dlouhodobé závazky z obchodního styku ke spřízněným osobám k 31. 12. 2019 činily 0 tis. Kč (2018: 0 tis. Kč).

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé pohledávky ke spřízněným osobám k 31.12. 2019 a 31.12. 2018.

Společnost rozeznala pohledávky a dohadné položky k vlastním fondům viz. sekce 4.5.

6. Významné události po datu účetní závěrky

Celosvětová pandemie COVID-19 (koronavirus) ovlivnila životy lidí v mnoha zemích světa a lze očekávat, že ve svých důsledcích bude znamenat i značné ekonomické škody, jež se projeví napříč všemi odvětvími a to buď přímými dopady z důvodu omezení činností, ale také druhotně významným poklesem poptávkové strany ekonomických aktivit. Kromě jiného tak situace postihuje i celé odvětví správy aktiv a ve svých důsledcích ovlivňuje nejenom hodnotu spravovaných aktiv a aktivity investorů, ale rovněž všechny procesy uvnitř Společnosti.

Vzhledem ke stále se měnící situaci, nelze k datu zveřejnění účetní závěrky blíže kvantifikovat celkové dopady na globální či národní ekonomiku, nicméně omezení produkce klíčových odvětví, vývoj cen komodit, omezené nákupní možnosti spotřebitelů nebo velká fluktuace cen akcií na trzích či významné oslabení směnného kurzu CZK/EUR indikují, že negativní dopad bude významný.

S ohledem na vývoj situace Společnost implementovala v přiměřené míře plán kontinuity podnikání, jehož cílem je primárně ochránit zdraví zaměstnanců a klientů a zajistit všechny klíčové aktivity s minimálním dopadem na služby klientům. Operativní řízení je prováděno týmem určeným plánem kontinuity podnikání, který pravidelně vyhodnocuje situaci a přijímá opatření tak, aby Společnost zabezpečila všechny služby v plném rozsahu, ať se týkají komunikace s klienty, samotné správy aktiv či administrace fondu, tj. vypořádávání investic a odkupů na denní bázi.

Cílem správy aktiv je minimalizovat negativní vývoj finančních trhů, jež reflektovaly očekávaný negativní ekonomický vývoj i rostoucí nejistotu o budoucím vývoji. Toto se projevilo abnormální volatilitou ve všech segmentech, poklesem hodnoty rizikovějších aktiv a významným

poklesem likvidity trhů. Správa fondů a portfolií prioritně zajišťuje dostatečnou likviditu tak, aby všechny závazky, včetně závazků za podílníky, byly beze zbytku splněny. Kromě zajištění likvidity byl v popředí zájmu dopad změn kurzu CZK k ostatním měnám, zejména EURu a jeho dopady do hodnoty aktiv.

V rámci opatření Společnost podnikla následující kroky:

- » **definovala rozsah činnosti, jež budou Společností zajišťovány prioritně (např. správa aktiv, vypořádání pokynů klientů) a vyčlenila pro to potřebné kapacity,**
- » **zajistila technické prostředky tak, aby bylo možno provádět hlavní činnosti prací z domova (100% dostupnost vzdáleným připojením pro zaměstnance provádějící tyto činnosti),**
- » **vyčlenila prostředky a stanovila postupy styku s klienty, včetně alternativních způsobů ověřování pokynů,**
- » **zajistila pro zaměstnance prostředky ochrany ke snížení rizika nákazy (dezinfekce, roušky),**

Ekonomické dopady budou záviset na intenzitě a délce epidemické fáze nákazy a opatřeních přijatých vládami a místními orgány, nicméně při současné znalosti situace lze očekávat, že útlum ekonomických aktivit může vést zejména k:

- 1. snížení výnosů v případě dlouhodobých poklesů hlavních trhů**
- 2. zvýšení některých kategorií nákladů v souvislosti se změnou operačního modelu Společnosti (takové náklady Společnost zvláště eviduje)**
- 3. snížení některých kategorií nákladů (tyto Společnost vyhodnotí v průběhu roku 2020)**

Společnost eviduje pokles hodnoty spravovaného majetku v podílových fondech v prvním čtvrtletí roku 2020 o 5,77% a to jak z důvodu odkupů, tak díky vývoji tržní hodnoty spravovaných aktiv. I v případě, že by do konce účetního období nedošlo ani k částečnému zotavení na světových trzích, stále se jedná o pokles výnosů, který nijak neohrožuje finanční stabilitu Společnosti. Jakýkoli negativní vliv, respektive ztráty, zahrne Společnost do účetnictví a účetní závěrky v roce 2020.

Společnost je připravena v rámci operativních opatření, pokud to situace bude vyžadovat (např. pozastavení činnosti trhu, znemožnění komunikace s klienty), přistoupit

k pozastavení některých činností (např. vydávání a odkupování podílových listů) tak, aby byl majetek klientu maximálně ochráněn.

Vedení Společnosti zvažilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a dospělo k závěru, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Vedení Společnosti se nedomnívá, že po rozvahovém dni nastaly události, které by mohly významně ovlivnit účetní závěrku sestavenou k 31. 12. 2019.

Sestaveno dne 30. 4. 2020

Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:



Franck du Plessix
předseda představenstva



Vendula Klučková
člen představenstva

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.:

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2019, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2019, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2019 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2019 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá představenstvo Společnosti.

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti 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 Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.

- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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.

Ernst & Young Audit, s.r.o.
evidenční č. 401



Eva Seifertová Schmidtová, statutární auditor
evidenční č. 2440



Douglas Burnham
partner

30. dubna 2020
Praha, Česká republika

