

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Výroční zpráva Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. k 31. 12. 2023

Publikováno dne 29. dubna 2024

Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Profil společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	4
Přehled obhospodařovaných fondů	6
Vrcholové orgány a organizační struktura Společnosti	7
Portfolio manažeři fondů	10
Osoby, které byly pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu	12
Informace o depozitáři fondů	13
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2023	15
Čestné prohlášení	18
Zpráva nezávislého auditora	19
Účetní závěrka k 31. prosinci 2023	24

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

rád bych využil této příležitosti a poděkoval všem kolegům, spolupracovníkům a partnerům za jejich vynaložené úsilí a pracovní nasazení v roce 2023. Jejich aktivní přístup nám v loňském roce umožnil dosáhnout historicky nejlepších výsledků, o kterých jsme si před pár lety neodvážili ani snít.

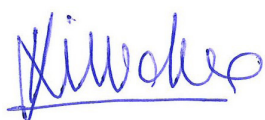
I přes mnohé výzvy a nečekané události, jako byly ekonomické turbulence a geopolitické nejistoty, jsme pokračovali v realizaci naší dlouhodobé strategie. Tento přístup nám umožnil prožít velmi úspěšné a pozitivní období. Je povzbudivé vidět, že i v těchto složitých dobách si Češi stále zachovávají důvěru v investice, což svědčí o rostoucím povědomí o důležitosti dlouhodobého plánování a finanční stability.

Věřím, že Amundi může díky své důvěryhodnosti, stabilnímu růstu a vynikajícím výsledkům i nadále motivovat veřejnost k investování do své budoucnosti, to je pro nás klíčové. Jsem také přesvědčen, že tento pozitivní trend budeme schopni udržet i v následujících letech, a těším se na další pokroky a úspěchy, které nás čekají.

Julien Faucher

Předseda představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



Profil společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

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 jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

Skupina Amundi v České republice podniká v rámci dvou akciových společností, tj. Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. a Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen společně „Amundi Czech Republic“).

Společnost má sídlo v Praze 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, IČ 601 96 769.

Předmětem podnikání Společnosti je:

- » obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů
- » provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů

Majetek / Základní kapitál Společnosti / Informace o počtu zaměstnanců

Společnost v roce 2023 nepořizovala 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 ASSET MANAGEMENT.

Společnost nevlastní majetek fondů kolektivního investování, které obhospodařuje; ten je majetkem podílníků těchto fondů. Účetnictví Společnosti je od účetnictví fondů kolektivního investování přísně odděleno.

Počet zaměstnanců Společnosti, včetně vedoucích pracovníků a členů představenstva, byl k 31. 12. 2023 celkem 31 osob.

Auditor Společnosti

Mazars Audit s.r.o. se sídlem Pod Dráhou 1637/4, 170 00 Praha 7, Česká republika, IČ: 63986884, DIČ: CZ63986884.

¹ Zdroj: IPE „Top 500 Asset Managers“, publikováno v červnu 2022, na základě dat ke konci roku 2021.

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

Změny v Obchodním rejstříku

V průběhu roku 2023 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- » Do funkce předsedy představenstva byl zvolen pan Julien Faucher (člen od 27. 1. 2023, předseda od 16. 2. 2023)
- » do funkce místopředsedy představenstva byl znovuzvolen pan Roman Pospíšil (k 2. 1. 2023)
- » jako členka představenstva byla znovuzvolena paní Vendulka Klučková (k 2. 1. 2023)
- » jako člen dozorčí rady byl znovuzvolen pan Michel Pelosoff (k 17. 3. 2023); jeho členství zaniklo k 31. 12. 2023, tato změna bude v obchodním rejstříku zapsána v roce 2024
- » vzniklo členství členky dozorčí rady paní Cécile Falcon (k 15. 3. 2023).

Do obchodního rejstříku byly roku 2023 zapsány změny, které proběhly již v roce 2022:

- » zaniklo členství a funkce předsedy představenstva pana Francka du Plessix (k 14. 12. 2022)
- » zaniklo členství člena dozorčí rady pana Miroslava Hiršla (k 15. 12. 2022)
- » zaniklo členství člena dozorčí rady pana Tomáše Drábka (k 15. 12. 2022)
- » pan Michel Pelosoff odstoupil z funkce předsedy dozorčí rady (k 14. 12. 2022)
- » paní Cinzia Tagliabue byla zvolena předsedkyní dozorčí rady (k 15. 12. 2022).

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 2023, činila 25,49 % (26,45 % k 31. 12. 2022, upravené).

Společnost dosáhla v roce 2023 obrát ve výši 926 120 tis. Kč, což představovalo meziroční růst o 28,20 % (2022: 722 426 tis. Kč). V roce 2023 společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje Společnost v roce 2023 nevytvořila.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Výdaje na činnost v oblasti ochrany životního prostředí Společnost v roce 2023 nevytvořila. 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.

Předpokládaný vývoj účetní jednotky

Pro rok 2024 plánuje Společnost navázat na obchodně úspěšný rok 2023. Společnost předpokládá silný příliv investic do fondů zaměřených na krátkodobé investice a dluhopisy, které by měly profitovat z vyšších úroků a výnosů na dluhopisovém trhu. Nejzásadnější změnou v produktové nabídce bude plánovaná transformace rodiny fondů Privátní správy aktiv.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2023 Společnost nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

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

Společnost nemá zahraniční pobočku. V průběhu roku 2023 nedošlo k žádné změně.

Přehled obhospodařovaných fondů

Společnost obhospodařovala v roce 2023 tyto fondy:

Standardní fondy

- » Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Speciální fondy

- » Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Dluhopisový, 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 Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 1 - Úroková, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 2 - Konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 4 - Tematická, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 5D - Dividendová, 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 All-Star Selection, 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 Equity Index Selection, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

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

» Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb plus, 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.
- » 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.
- » Realitní fond KB 4, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

- » Amundi CR Private Equity 5, 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.
- » Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Vrcholové orgány a organizační struktura Společnosti

Jediný akcionář

Jediným akcionářem Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je Amundi Asset Management se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015 a registračním číslem 437574452, která je 100% vlastněna společností Amundi, v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015. Společnost Amundi je veřejně obchodovatelná společnost. Hlavním akcionářem Amundi je francouzská banka Crédit Agricole, která držela ke konci roku 2023 68,9 % akcií.

Představenstvo (stav k 31. 12. 2023)

- » Julien Faucher - předseda představenstva (člen od 27. 1. 2023, předseda od 16. 2. 2023)
- » Roman Pospíšil - místopředseda představenstva (znovuzvolen od 2. 1. 2023)
- » Vendulka Klučková – členka představenstva (znovuzvolena od 2. 1. 2023)

Dozorčí rada (stav k 31. 12. 2023)

- » Cinzia Tagliabue – předsedkyně dozorčí rady (člen od 1. 11. 2022, předseda od 15. 12. 2022)
- » Michel Pelossoff – člen dozorčí rady (člen od 16. 3. 2018, znovuzvolen od 17. 3. 2023, členství zaniklo k 31. 12. 2023)
- » Gabriele Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (člen od 1. 5. 2020)
- » Cécile Falcon – členka dozorčí rady (od 15. 3. 2023)

K 1. 1. 2023 byl změnou stanov snížen počet členů dozorčí rady na 4 (2022: 5 členů).

Představenstvo

(stav k 31. 12. 2023)



Julien Faucher

předseda představenstva

Julien Faucher působí v oboru správy aktiv více než 20 let a zastával řadu vysokých manažerských pozic v Evropě a v Asii.

Od roku 2022 zastává pozici ředitele pro mezinárodní správu a řízení společnosti ve společnosti Amundi, kde je zodpovědný za koordinaci řízení společností Amundi Group International s regulačními požadavky a standardy finančního trhu. Julien je členem představenstva několika subjektů Amundi a je vysoce kvalifikovanou osobou, která má magisterský titul na Ecole Supérieure de Commerce de Lyon a profesionální certifikaci od Autorité des Marchés Financiers.



Roman Pospíšil

místopředseda představenstva a ředitel obchodu

Roman Pospíšil vedl od roku 2001 skupinu Pioneer Investments v regionu CEE 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 vedl trading Komerční banky. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou skupinou Amundi v roce 2017 je místopředsedou představenstev společnosti 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.



Vendulka Klučková

členka 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 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 skupinou Amundi je provozní ředitelkou 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. 2023)

Cinzia Tagliabue

předsedkyně dozorčí rady

Cinzia Tagliabue je vedoucí divize International Partner Networks, členka Generálního řídicího výboru Amundi a předsedkyně představenstva Amundi Italy. V předchozích letech zastávala funkci generální ředitelky Amundi v Itálii. Do Amundi přišla ze společnosti Pioneer Investments, kde byla od roku 2001 generální ředitelkou v Itálii a ředitelkou pro západní Evropu a Latinskou Ameriku. V investičním průmyslu pracuje od roku 1980 a má více než 30 let zkušeností s finančními službami ve společnosti UniCredit, a to jak na straně investic, tak na straně distribuce. Cinzia je mimo jiné absolventkou programu Executive Management na Boston University School of Management.

Michel Pelosoff

člen dozorčí rady

Michel Pelosoff byl výkonným ředitelem Société Générale Gestion od roku 2006 do roku 2023. V předchozích letech pracoval na obdobných pozicích v CAAM Immobiliera Crédit Lyonnais Asset Management. Vzdělání získal na pařížské Hautes Études Commerciales.

Gabriele Pietro Tavazzani

člen dozorčí rady

Gabriele Tavazzani je generálním ředitelem společnosti Amundi Italia SgR od ledna 2023. Před nástupem do společnosti Amundi Italia SgR působil jako generální ředitel (od května 2020) a zástupce generálního ředitele společnosti Amundi Austria (od roku 2018). V letech 2015 až 2018 působil též na pozici generálního a výkonného ředitele společnosti Amundi Polska TFI S.A. Ve skupině Crédit Agricole pracuje od roku 1996 a má více než 26 let zkušeností ve finančním odvětví. Gabriele vystudoval ekonomii a finance na univerzitě Luigi Bocconi v Miláně.

Cécile Falcon

členka dozorčí rady

Cécile Falcon je ředitelkou společnosti Amundi Epargne Salariale et Retraite od května 2022. Předtím zastávala pozici ředitelky IT oddělení ve stejné společnosti od června 2019. Dříve pracovala na vedoucích pozicích v oblasti rozvoje obchodu ve společnosti CASEIS. Od roku 2006 je zaměstnána ve skupině Crédit Agricole a má více než 20 let zkušeností ve finančním odvětví. Cécile vystudovala IAE Lyon School Of Management.

Portfolio manažeři Společnosti

(stav k 31. 12. 2023)

Společnost k 1. 1. 2019 svěřila obhospodařování majetku některých fondů společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, Karlín, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Portfolio manažeři společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., kteří spravují majetek fondů obhospodařovaných Společností, jsou:

Petr Zajíc

Deputy CIO

Petr Zajíc je Senior Portfolio Manager a zástupce CIO v Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. Od roku 2009 do roku 2018 působil ve Vídni, kde se soustředil na Emerging Europe Equities a spravoval různá maloobchodní a institucionální regionální portfolia v hodnotě téměř 280 milionů EUR. Před svým přemístěním do Rakouska pracoval Petr jako CIO společnosti Pioneer Investments Česká republika a byl členem představenstva Společnosti. Před svým nástupem do Společnosti v roce 2002 strávil 8 let ve společnostech Conseq Finance, Patria Finance a ČSOB - předních českých makléřských společnostech, a to především jako vedoucí oddělení prodeje a obchodování s akciemi. V roce 1994 splnil Petr makléřské zkoušky a získal licence od Ministerstva financí ČR.

Markéta Jelínková

Markéta Jelínková v Amundi Czech Republic řídí dluhopisové fondy. Vystudovala Ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity (1992). Celá její profesní kariéra od roku 1993 je spjata s finančními trhy. Absolvovala řadu vzdělávacích kurzů v oboru, jako Techniky portfolio managementu, Risk management, Finanční analýza a oceňování podniků. Je držitelkou dvou makléřských licencí v oboru Portfolio Management a Finanční deriváty.

Zuzana Müllerová

Zuzana Müllerová je portfolio manažerkou fondu Amundi CR Krátkodobý. Je také zodpovědná za cash management dalších lokálních fondů v Amundi Czech Republic, především realitních a private equity. Vystudovala Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze (1992). Celá její profesní kariéra od roku 1992 je spjata s finančními trhy a Amundi Česká Republika. Od roku 2008 na pozici portfolio manažera. Je držitelkou makléřské licence.

Dan Karpíšek

Dan Karpíšek je Equity Portfolio Manager v Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. se zvláštním zaměřením na střední a východní Evropu. Zodpovědný je za správu akciových fondů a akciových částí smíšených fondů. Před svým nástupem do Amundi v roce 2010 pracoval od roku 1998 jako akciový analytik pro různé regionální brokery pokrývající několik sektorů (služby, média, tabák) ve střední a východní Evropě včetně ČEZu, jednoho z největších českých blue chips. Od roku 1998 do roku 2000 pracoval v Baarder Securities, následně v Komerční bance, a.s. a od roku 2005 do roku 2010 v UniCredit Bank Czech Republic. Dan vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a získal prestižní titul CFA (Chartered Financial Analyst).

Portfolio manažeři realitních fondů Společnosti

Hubert Joachim

Hubert Jochim působí jako zástupce člena představenstva Společnosti zodpovědného za investice a za investování do nemovitostí a vedoucí oddělení řízení portfolií nemovitostních fondů. Hubert Joachim je zároveň ředitelem mezinárodních investic ve společnosti Amundi Immobilier. Absolvent HULT International Business school, London. Odborná praxe 22 let.

Rodolphe Geupin

Rodolphe Geupin je ve Společnosti zástupcem vedoucího oddělení řízení portfolií nemovitostních fondů a portfolio manažer nemovitostních fondů. Absolvent Paris Dauphine University. Odborná praxe 15 let.

Osoby, které byly pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu

1. Společnost k 1. 1. 2019 svěřila obhospodařování majetku některých fondů společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, Karlín, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558 (dále jen „ACRAM“). Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

2. Společnost k 1. 4. 2019 svěřila na základě příslušné smlouvy dále specifikované činnosti, které jsou obvykle součástí administrace fondů podle § 38 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, společnosti ACRAM, která zajišťuje:

- » vyřizování dotazů, stížností a reklamací klientů,
- » vedení seznamu klientů,
- » vydávání, výměnu a odkupování podílových listů,
- » vedení Samostatné evidence o vydávání a odkupování podílových listů,
- » rozdělování a vyplácení výnosů z majetku fondu,
- » uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů klientům a jiným osobám,
- » oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- » rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením fondu.

3. Propagaci vybraných fondů, nabízení a distribuci podílových listů a některé informační činnosti ve vztahu k podílníkům, pro Společnost na základě uzavřených smluv částečně zajišťuje 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, IČO 45317054. Komerční banka, a.s. je bankou a obchodníkem s cennými papíry.

4. Pokyny k obchodům s investičními nástroji v majetku obhospodařovaných fondů jsou Společností obvykle předávány společností v rámci skupiny Amundi, především Amundi Intermediation se sídlem 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsané v obchodním registru v Paříži pod č. B352020200. Tato společnost je specializována na služby přijímání a předávání pokynů a provádění pokynů s investičními nástroji za nejlepších podmínek a je regulována a dohlížena francouzskými dohledovými orgány, vypořádání takových obchodů s investičními nástroji zajišťuje společností Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem se sídlem 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. 437 574 452.³ Informační systémy týkající se obchodů s cennými papíry a souvisejících činností, včetně některých kontrolních nástrojů, dodává Amundi IT Services, se sídlem 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. C344121686.

5. Hlasování za Společnost provádí od 1. 1. 2024 společnost Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, která zajišťuje výkon hlasovacích práv pro všechny zapojené subjekty skupiny Amundi.⁴

³ Informace ohledně vypořádání obchodů bude v průběhu roční aktualizace doplněna do statutů investičních fondů obhospodařovaných a administrovaných Společností. Nejedná se o novou skutečnost, Společnost pouze doplní stávající informaci.

⁴ Tato informace bude do statutů investičních fondů obhospodařovaných a administrovaných Společností doplněna v průběhu jejich roční aktualizace.

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, 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.
- » KB Dluhopisový, 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 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 5, 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 3 - Flexibilní, 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.
- » 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 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Protos, uzavřený investiční fond, a.s.
- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, 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 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Celkem depozitář pro 28 fondů.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 3608, IČ 64948242.

Pro fondy:

- » Amundi CR – Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR – obligační fond, 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.
- » Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb plus, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Equity Index Selection, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Celkem depozitář pro 8 fondů.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2023

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.

I.

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 2023 (dále jen „Rozhodné období“).

II.

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Jediný akcionář společnosti – ovládající osoba a způsob ovládání

Jediným akcionářem ACRIS je společnost AMUNDI ASSET MANAGEMENT, se sídlem 75015 Paříž, 91/93 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 investičních fondů svěřuje na základě smluv jiným členům skupiny.

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 68,9 % 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. 2023 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.

III.

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. 2023, 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);**

» **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 Agreement on the Determination of the Remuneration of Commercial Functions uzavřená mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);**

- » Multi-Party Intra-Group Amundi Technology Services Agreement (Underpinning Client Relationship) mezi Amundi IT Services, Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);
- » Multi-Party Intra-Group Services Agreement mezi Amundi AM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);
- » Group Insurance Premium Cost Sharing Agreement mezi Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);
- » Performance Share Rebilling Agreement uzavřená mezi společností Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);
- » Intermediary Agreement uzavřená mezi Amundi AM a ACRIS;
- » Service Level Agreement – Market Integrity Monitoring Services mezi ACRIS a Amundi AM;
- » Contract of Adhesion of ACRIS to the Master Services Agreement signed between Amundi Asset Management S.A.S. and Amundi IT Services;
- » Data Processing Agreement uzavřená s Amundi IT Services;
- » Outsourcing contract for the provision of services uzavřená se společností Amundi Intermediation;
- » Mandate Agreement for Service uzavřená mezi Amundi AM a ACRIS;
- » Agreement among bank, ACRIS, ACRAM, Pioneer Global Investments Limited and Pioneer Asset Management S.A. on deepening their commercial relationship;
- » Dohoda o přístupu do systému zprostředkovatele uzavřená mezi zprostředkovatelem, ACRAM a ACRIS;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Immobilier;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Private Equity Funds;
- » Investment Management Delegation Agreement of Collective Investment Schemes uzavřená se společností Societe Generale Gestion;
- » Voting Service Agreement uzavřená mezi Amundi AM a ACRIS;
- » 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.;
- » Purchase Terms and Conditions uzavřené mezi společností Pioneer Global Funds Distributor, Ltd. (v roce 2013 nahrazená společností Pioneer Global Investments Limited, nyní Amundi AM) a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.) ve prospěch obhospodařovaného fondu;
- » Kolektivní smlouva uzavřená mezi odborovou organizací, ACRIS a ACRAM;
- » 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;
- » 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 založení a vedení emise v samostatné evidenci investičních nástrojů 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.

IV.

Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucích ze vztahů mezi propojenými osobami a uvedení zda, převládají výhody nebo nevýhody a jaká z toho pro ovládanou osobu plynou rizika

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

V.

Posouzení plnění a skutečnosti, zda vznikla újma

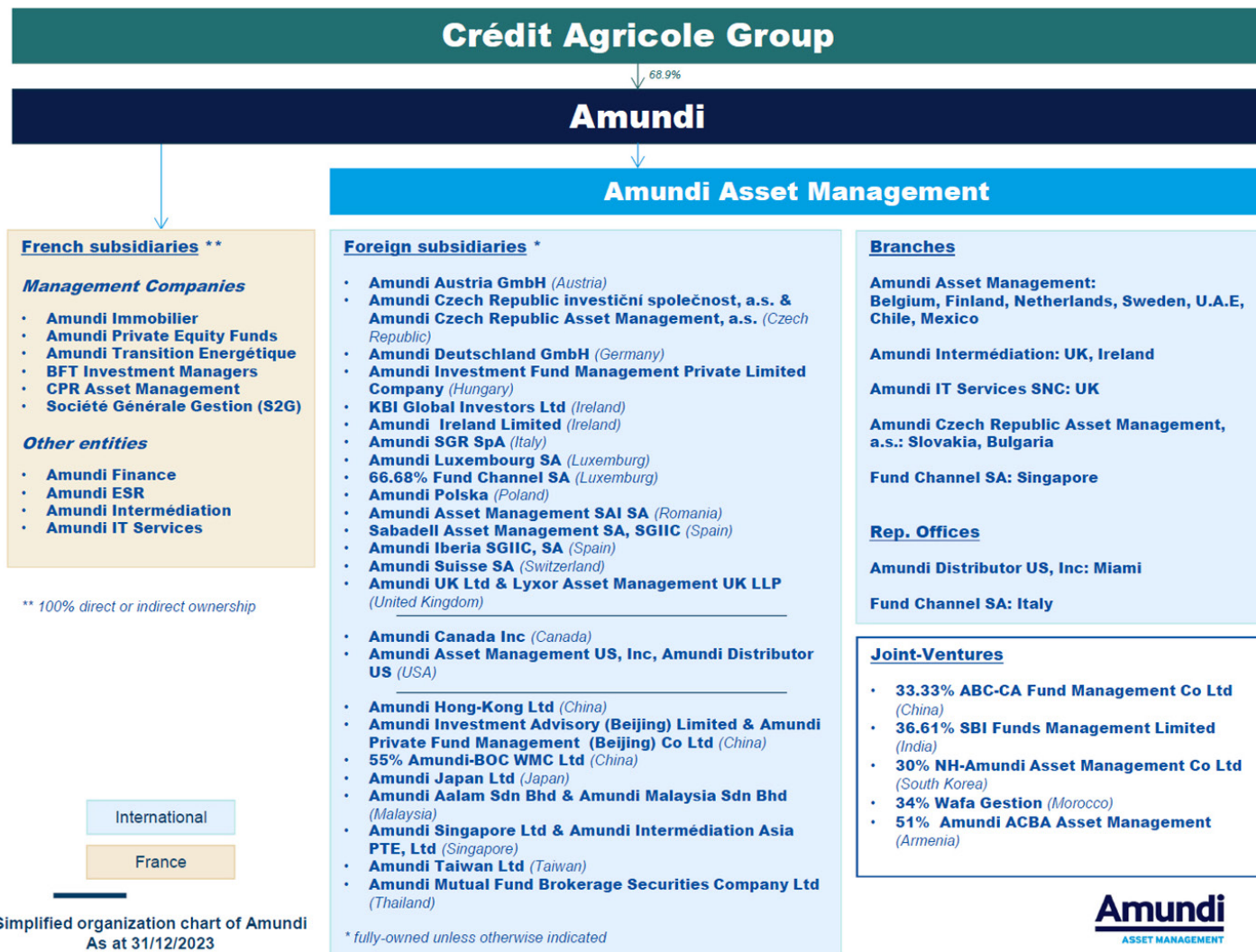
Představenstvo ACRIIS prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRIIS v účetním období 2023 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRIIS za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRIIS dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRIIS tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

Datum sestavení 19. 03. 2024

Roman Pospíšil
místopředseda představenstva

Vendulka Klučková
členka představenstva

Struktura Amundi Group k 31. 12. 2023



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. dubna 2024

Jménem představenstva podepsal:

Roman Pospíšil

místopředseda představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



Vendulka Klučková

členka představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



mazars

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

K 31. PROSINCI 2023

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2023 společnosti
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Identifikační údaje:

Název: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

IČ: 601 96 769

Adresa sídla: Rohanské nábřeží 693/10
186 00 Praha 8

Rozvahový den: 31. prosince 2023

Ověřované účetní období: od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023

Rámec účetního výkaznictví: České účetní předpisy

Datum vydání zprávy auditora: 29. dubna 2024

Auditor: Jan Kellner
Evidenční číslo 2225

Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2023 a přílohy této účetní závěrky včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2023 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

Ostatními informacemi jsou v souladu s § 2 písm. b) zákona o auditorech informace uvedené ve výroční zprávě mimo účetní závěrku a naši zprávu auditora. Za ostatní informace odpovídá 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 s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během provádění auditu nebo zda se jinak tyto informace nejví 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 obdržných 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé účetní závěrky na jejím základě přijmou.

Při provádění auditu v souladu s výše uvedenými předpisy je naší povinností uplatňovat během celého auditu odborný úsudek a zachovávat profesní skepticizmus. 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 součásti podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- 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 to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

Naší povinností je informovat 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.

Praha, 29. dubna 2024



Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158
Pobřežní 620/3
186 00 Praha 8

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225

Účetní závěrka k 31. prosinci 2023

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

Součástí účetní závěrky:

- » Rozvaha
- » Výkaz zisku a ztráty
- » Přehled o změnách ve vlastním kapitálu
- » Přehled o peněžních tocích
- » Příloha v účetní závěrce

Účetní závěrka byla sestavena dne 29. dubna 2024.

Statutární orgán účetní jednotky

- » Julien Faucher - předseda představenstva
- » Roman Pospíšil - místopředseda představenstva
- » Vendulka Klučková - členka představenstva

Rozvaha k 31. 12. 2023			
tis. Kč		2023	2022 upravené
	Aktiva		
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	296 453	352 902
	v tom: a) splatné na požádání	296 453	352 902
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	6 088	5 460
10	Dlouhodobý hmotný majetek	14 282	15 402
	Z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	13 528	14 462
11	Ostatní aktiva	119 857	103 080
13	Náklady a příjmy příštích období	123	248
	Aktiva celkem	436 803	477 092

Rozvaha k 31. 12. 2023			
tis. Kč		2023	2022 upravené
	Pasiva		
4	Ostatní pasiva	191 105	240 040
5	Výnosy a výdaje příštích období	69 117	27 029
	Cizí zdroje celkem	260 222	267 069
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	-17 841	714
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	111 343	126 230
	Vlastní kapitál celkem	176 581	210 023
	Pasiva celkem	436 803	477 092

Podrozvahové položky k 31. 12. 2023

tis. Kč		31. 12. 2023	31. 12. 2022
	Hodnoty převzaté k obhospodaření	116 901 593	86 229 394

Výkaz zisku a ztráty za období 1. 1. 2023 - 31. 12. 2023

tis. Kč		2023	2022 upravené
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	19 209	13 974
4	Výnosy z poplatků a provizí	926 120	722 426
5	Náklady na poplatky a provize	-753 000	-584 283
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	1 411	390
7	Ostatní provozní výnosy	311	145 387
8	Ostatní provozní náklady	-873	-60 106
9	Správní náklady	-56 180	-68 429
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-31 351	-39 855
	z toho: aa) mzdy a platy	-22 583	-28 364
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-7 142	-9 331
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-1 626	-2 160
	b) ostatní správní náklady	-24 829	-28 574
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-7 057	-7 473
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	129 941	161 886
23	Daň z příjmů	-18 597	-35 656
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	111 343	126 230

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu k 31. 12. 2023

tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Nerozdělný zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2022 (před úpravou)	50 000	33 079	20 096	40 151	143 326
Korekce	0	0	-19 382	0	-19 382
Zůstatek k 1. 1. 2022 (po úpravě)	50 000	33 079	714	40 151	123 944
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	144 785	144 785
Dividendy	0	0	-40 151	0	-40 151
Korekce	0	0	0	-18 555	-18 555
Převod zisku	0	0	40 151	-40 151	0
Zůstatek k 31. 12. 2022 (po úpravě)	50 000	33 079	714	126 230	210 023
Zůstatek k 1. 1. 2023	50 000	33 079	714	126 230	210 023
Čistý zisk za účetní období	0	0	0	111 343	111 343
Dividendy	0	0	-144 785	0	-144 785
Převod korekce výsledku	0	0	-18 555	18 555	0
Převod zisku	0	0	144 785	-144 785	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	50 000	33 079	-17 841	111 343	176 581

Přehled o peněžních tocích za rok končící k 31. 12. 2023

				2023	2022
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	129 941	184 793
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	-12 758	-94 767
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	7 057	7 473
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	-406	-609
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-190	-87 681
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	-19 219	-13 986
A.	1.	7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	0	36
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	117 183	90 026
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	8 742	-38 721
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	54 037	-57 976
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-70 089	58 780
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	-46 706	-28 685
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	71 500	-10 840
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	125 925	51 305
A.	4.	1.	Placené daně	-51 378	-4 294
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	74 547	47 011
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-5 122	-4 167
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	233	145 000
B.	4.	1.	Přijaté úroky	18 678	13 974
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	13 789	154 807
Peněžní toky z finanční činnosti					
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-144 785	-40 151
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
C.	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-144 785	-40 151
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-56 449	161 667
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	352 902	191 235
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	296 453	352 902

Příloha v účetní závěrce

1. Obecné informace

(a) Charakteristika finanční instituce

Vznik a charakteristika společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „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. 2023 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 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.;

Speciální fondy:

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

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

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

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

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

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

» KB Privátní správa aktiv 5D - Dividendová, 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 - Střední a východní Evropa, 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, 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 Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb Plus, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Equity Index Selection, 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.,

» Realitní fond KB 4, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

» Amundi CR Private Equity 5, uzavřený 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.

Předmět činnosti

Předmětem podnikání Společnosti je:

» obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,

» provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

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.

Vlastníci společnosti

Společnost se 31. 12. 2009 stala součástí skupiny Amundi. Jediným akcionářem Společnosti je Amundi Asset Management, se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015 a registračním číslem 437574452, která je 100% vlastněna společností Amundi, se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015. Společnost Amundi je veřejně obchodovatelná společnost. Hlavním akcionářem Amundi je francouzská banka Crédit Agricole SA, která držela ke konci roku 2023 68,9 % akcií. Zbýlá část akcií Amundi je volně obchodovatelná, nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost patří do konsolidačního celku Crédit Agricole, jehož finanční výsledky jsou k dispozici na adrese <https://www.credit-agricole.com/>.

(b) Statutární orgány společnosti

Představenstvo

Představenstvo Společnosti k rozhodnému dni (31. 12. 2023):

JULIEN FAUCHER

- » Předseda představenstva Společnosti
- » Den vzniku funkce: 16. února 2023
- » Den vzniku členství: 27. ledna 2023

ROMAN POSPÍŠIL

- » Místopředseda představenstva Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. ledna 2018, znovuzvolen od 2. 1. 2023
- » Den vzniku funkce: 3. ledna 2019, potvrzen ve funkci od 2. 1. 2023

VENDULKA KLUČKOVÁ

- » Členka představenstva Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. ledna 2018, znovuzvolena od 2. 1. 2023

Členové dozorčí rady k rozhodnému dni (31. 12. 2023):

CINZIA TAGLIABUE

- » Předsedkyně dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. listopadu 2022
- » Den vzniku funkce: 15. prosince 2022

GABRIELE PIETRO TAVAZZANI

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. května 2020

MICHEL PELOSOFF

- » Člen dozorčí rady
- » Den vzniku členství: 16. března 2018, znovuzvolen od 17. 3. 2023, členství zaniklo k 31. 12. 2023

CÉCILE FALCON

- » Členka dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 15. března 2023

V průběhu roku 2023 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

- » do funkce předsedy představenstva byl zvolen pan Julien Faucher (člen od 27. 1. 2023, předseda od 16. 2. 2023),
- » do funkce místopředsedy představenstva byl znovuzvolen pan Roman Pospíšil (k 2. 1. 2023),
- » jako členka představenstva byla znovuzvolena paní Vendulka Klučková (k 2. 1. 2023),

» jako člen dozorčí rady byl znovuzvolen pan Michel Pelosoff (k 17. 3. 2023); jeho členství zaniklo k 31. 12. 2023,

» vzniklo členství členky dozorčí rady paní Cécile Falcon (k 15. 3. 2023).

(c) Výhodiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka k 31. 12. 2023 byla zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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

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.

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

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Důležité účetní metody

2.1. Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků na bankovní účet, avízo banky, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, den převzetí hodnot do úschovy, den příchodu faktury od dodavatele.

2.2. Pohledávky

Pohledávky vykázané ve výkazových pozicích „Ostatní aktiva“ a „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ (dále v tomto bodě uvedené jako „pohledávky“) jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, snížené o případné jakékoliv zhoršení hodnoty. Případný úrokový výnos je zachycen ve výkazové pozici „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou těch pohledávek, u nichž je případný úrokový výnos nevýznamný. Tyto pohledávky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Společnost k pohledávkám uznává ztrátu ze snížení hodnoty na bázi očekávané úvěrové ztráty, přičemž bere v úvahu celoživotní ztráty (v rozsahu tzv. zjednodušeného modelu). Očekávané ztráty jsou vyhodnocovány ke každému rozvahovému dni, aby zůstatky prezentované v účetní závěrce reflektovaly změny v úvěrovém riziku pohledávky. Očekávané ztráty u pohledávek vycházejí z analýzy stáří pohledávek kalkulované od vzniku pohledávky a reflektující různě riziková portfolia dlužníků. Při posuzování, zdali došlo k podstatnému zvýšení úvěrového rizika Společnost bere v úvahu mimo jiných následující indikace:

- » významné finanční problémy dlužníka;
- » porušení smluvních podmínek, jako je prodlení s úhradami úroků nebo jistiny nebo jejich nezaplacení;
- » pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka apod.

V případě zvýšení úvěrového rizika a analýzy úvěrového rizika konkrétní pohledávky (nikoliv v rámci portfolia), představuje ztráta ze snížení hodnoty rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, které jsou diskontovány za použití původní efektivní úrokové míry. Účetní hodnota pohledávek je snížena prostřednictvím opravných polo-

žek. Pokud je pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

Společnost plně odepíše pohledávku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsaná pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Společnost nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření.

Společnost odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky.

2.3. 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 opravy 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 opravy 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	4
Dopravní prostředky	5
Inventář	6

2.4. Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

2.5. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období přičtením daňově neuznatelných 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 2023 činí 19 % (2022: 19 %). V následujícím roce 2024 se sazba zvýší na 21 %.

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.

2.6. 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.

2.7. 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 2.2 a 2.3).

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

Společnost nevytvořila k 31. 12. 2023 a k 31. 12. 2022 žádné opravné položky.

2.8. Úrokové výnosy

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

2.9. 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.

2.10. 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.

2.11. Leasing

Společnost, jeli v postavení nájemce, používá jednotný model k účetnímu zachycení leasingů. Společnost vykazuje práva k užívání, která reprezentují práva k užití aktiv (nemovitostí, dopravních prostředků a jiných zařízení), která jsou předmětem leasingových ujednání. Zároveň Společnost prezentuje závazky představující povinnost hradit leasingové platby. Práva k užívání a související závazky jsou zachyceny k počátku trvání leasingu.

Společnost rozlišuje mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. Společností. Ovládání aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce – Společnost právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva. Nejsou-li naplněny podmínky leasingu, je smluvní ujednání zachyceno jako služba, tj. do nákladů v době jejího poskytnutí.

Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů (vykázaných ve výkazové pozici „Dlouhodobý hmotný majetek“) snížených o oprávky za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Ocenění aktiva se může upravit vlivem modifikace / přecenění souvisejícího závazku z leasingu. Aktivum je odpisováno rovnoměrně po dobu kratší z doby použitelnosti, resp. doby trvání leasingu.

Závazek z leasingu (vykázaný ve výkazové pozici „Ostatní pasiva“) je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k počátku trvání leasingu uhrazeny. K diskontování je využita implicitní úroková sazba, resp. přírůstková výpůjční úroková sazba Společnosti, nelze-li implicitní určit.

Závazek z leasingu je následně ve svém ocenění navyšován o naběhlé úroky a snižován o uhrazené platby. Pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny cenového indexu, změny tržní úrokové sazby, změny odhadu garantované zbytkové hodnoty nebo změ-

ny ve využití kupní opce nebo opce na prodloužení, dojde k přecenění výše závazku z leasingu.

Společnost stanoví dobu trvání některých leasingů na bázi kvalifikovaných odhadů. Přehodnocení doby trvání vede k přehodnocení výše závazku z leasingu a současně též ke změně ocenění práva k užívání aktiva.

Společnost aplikuje výjimky a nevykazuje práva k užívání aktiv a závazky z leasingu v souvislosti s krátkodobými leasingy a leasingy aktiv nízkých hodnot. Krátkodobé leasingy jsou vymezeny jako leasingy s dobou leasingu do 12 měsíců. Leasingy aktiv nízkých hodnot (do 100 tis. Kč) se týkají primárně kancelářského a IT vybavení.

Společnost též využívá praktické zjednodušení a nerozlišuje leasingovou a neleasingovou složku v rámci pravidelných plateb. Uvažuje celkovou platbu jako leasingovou platbu ovlivňující výši závazku z leasingu.

2.12. 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.

2.13. 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.

2.14. 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.

3. Korekce vybraných transakcí

Za účelem zpřesnění zobrazení a zkvalitnění vykazovací schopnosti účetní závěrky vedení Společnosti provedlo korekci zachycení vybraných vnitroskupinových transakcí za minulé roky. Rekonsiliace upravených údajů za minulá účetní období s údaji zveřejněnými v účetní závěrce k 31.12.2023 je uvedena níže:

v tis. Kč		Stav k 31. 12. 2022 - před úpravou	Korekce	Stav k 31. 12. 2022 - upravené
	PASIVA			
4.	Ostatní pasiva	202 103	37 937	240 040
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20 096	-19 382	714
5	Náklady na poplatky a provize	-561 376	-22 907	-584 283
23	Daň z příjmů	-40 008	4 352	-35 656

4. Finanční nástroje – Finanční rizika

4.1. 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. Níže uvedená rizika představují finanční rizika společnosti, případně rizika spojená s obhospodařováním vlastních fondů.

4.2. 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 v obhospodařovaných fondech 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.

4.3. 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. 2023			
v tis. Kč	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0
Pohledávky za bankami	296 453	0	296 453
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	123	123
Pohledávky z obchodního styku	0	7 763	7 763
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	20 370	20 370
Ostatní aktiva	0	109 708	109 708
Odložená daň	0	2 386	2 386
AKTIVA CELKEM	296 453	140 350	436 803
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	-245 959	-245 959
Závazky z obchodního styku	-14 263	0	-14 263
Odložená daň	0	0	0
PASIVA CELKEM	-14 263	-245 959	-260 222
Čistá výše aktiv	282 190	-105 609	176 581

31. 12. 2022 (upravený stav)

v tis. Kč	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0
Pohledávky za bankami	352 902	0	352 902
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	248	248
Pohledávky z obchodního styku	0	61 853	61 853
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	20 862	20 862
Ostatní aktiva	0	37 919	37 919
Odložená daň	0	3 308	3 308
AKTIVA CELKEM	352 902	124 190	477 092
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	-204 760	-204 760
Závazky z obchodního styku	-62 309	0	-62 309
Odložená daň	0	0	0
PASIVA CELKEM	-62 309	-204 760	-267 069
Čistá výše aktiv	290 593	-80 570	210 023

4.4. Měnové riziko

Společnost má téměř veškeré své pohledávky a závazky denominované v českých korunách.

4.5. Operační riziko

Společnost zřizuje vícestupňový systém permanentních kontrol, vycházející od úrovně vedoucích oddělení přes kontroly prováděné periodicky útvarů risk managementu a compliance až po prověrky prováděné interním auditem v rámci schváleného ročního plánu kontrol. Cílem těchto kontrol je monitorovat a analyzovat operační rizika pod-

stupovaná 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.

4.6. 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. 2023				
v tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	296 453	0	0	296 453
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	123	123
Pohledávky z obchodního styku	0	7 763	0	7 763
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	20 370	20 370
Ostatní aktiva	0	0	109 708	109 708
Odložená daňová pohledávka	0	0	2 386	2 386
AKTIVA CELKEM	296 453	7 763	132 587	436 803
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	-245 959	-245 959
Závazky z obchodního styku	0	-14 263	0	-14 263
Odložený daňový závazek	0	0	0	0
PASIVA CELKEM	0	-14 263	-245 959	-260 222
Čistá výše aktiv	296 453	-6 500	-113 372	176 581

31. 12. 2022 (upravený stav)

v tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0
Pohledávky za bankami	352 902	0	0	352 902
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	248	248
Pohledávky z obchodního styku	0	61 853	0	61 853
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	20 862	20 862
Ostatní aktiva	0	0	37 919	37 919
Odložená daňová pohledávka	0	0	3 308	3 308
AKTIVA CELKEM	352 902	61 853	62 337	477 092
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	-204 760	-204 760
Závazky z obchodního styku	0	-62 309	0	-62 309
Odložený daňový závazek	0	0	0	0
PASIVA CELKEM	0	-62 309	-204 760	-267 069
Čistá výše aktiv	352 902	-456	-142 423	210 023

5. Doplnující informace k účetní závěrce

5.1. Pohledávky za bankami

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Splatné na požádání	296 453	352 902
- z toho klientské účty	0	0
Celkem pohledávky za bankami	296 453	352 902

Veškeré pohledávky za bankami jsou splatné na požádání.

V roce 2021 přistoupila Společnost ke zrušení hotovostních pokladen. Peníze a peněžní ekvivalenty představují zůstatky na běžných účtech bez účtů klientů (31. 12. 2023: 296 453 tis. Kč; 31. 12. 2022: 352 902 tis. Kč). Společnost nemá k 31. 12. 2023 žádné klientské účty.

Bankovní účty jsou vedeny s ratingem A1, resp. A3 od agentury Moody's k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022. Opravná položka k pohledávkám za bankami nebyla účtována, na základě provedených postupů nebylo identifikováno kreditní riziko vyžadující účtování opravné položky.

5.2. Nehmotný majetek

Pořizovací cena

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Přírůsky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Software	132 109	5 121	0	137 230
Autorská práva	214	0	0	214
Celkem	132 323	5 121	0	137 444

Oprávký:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Přírůsky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Software	-126 649	-4 493	0	-131 142
Autorská práva	-214	0	0	-214
Celkem	-126 863	-4 493	0	-131 356

Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Stav k 31. 12. 2023
Software	5 460	6 088
Autorská práva	0	0
Celkem	5 460	6 088

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů činily 4 493 tis. Kč v roce 2023 a 3 771 tis. Kč v roce 2022.

V roce 2023 a 2022 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

V roce 2023 byl pořízen nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč v hodnotě 9 tis. Kč.

5.3. Hmotný majetek

Pořizovací cena:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Dopravní prostředky	651	0	-651	0
Práva k užívání aktiv	18 515	1 520	0	20 035
Umělecká díla	755	0	0	755
Celkem	19 921	1 520	-651	20 790

Budova, kterou měla Společnost ve vlastnictví na adrese Dlouhá 34, Praha 1, byla v roce 2022 prodána za 145 000 tis. Kč.

Oprávký:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2023
Dopravní prostředky	-465	0	465	0
Práva k užívání aktiv	-4 054	-2 454	0	-6 508
Celkem	-4 519	-2 454	465	-6 508

Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2022	Stav k 31. 12. 2023
Práva k užívání aktiv	14 462	13 527
Dopravní prostředky	186	0
Umělecká díla	755	755
Celkem	15 402	14 282

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů činily 2 563 tis. Kč v roce 2023 a 3 702 tis. Kč v roce 2022.

V roce 2023 byl pořízen hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč v hodnotě 159 tis. Kč.

V roce 2023 a 2022 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý hmotný majetek.

5.4. Ostatní aktiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Pohledávky za správu portfolia	7 622	52 239
Ostatní obchodní pohledávky	365	9 790
Daňové pohledávky	2 386	3 307
Dohadné účty aktivní	107 947	37 744
Zúčtování se státním rozpočtem	1 537	0
Ostatní aktiva celkem	119 857	103 080

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 2023 a 2022 ve svém účetnictví nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné.

„Pohledávky za správu portfolia“ a „Ostatní obchodní pohledávky“ se především skládají z nezaplaceného poplatku za správu Amundi podílových fondů, dále „Daňové pohledávky“ obsahují zaúčtovanou odloženou daň. „Zúčtování se státním rozpočtem“ představují zaplacené daně na daň z příjmů v celkové výši 25 934 tis. Kč a rezervu na daň z příjmů ve výši - 24 397 tis. Kč (výpočet dále uveden v bodě 5. 14 Daň z příjmů). Kompenzovaná daňová povinnost je ve prospěch aktiv, tudíž celková balance správně vykázána ve výkazové pozici „Ostatní aktiva“. Veškeré tyto uvedené pohledávky jsou zpravidla splaceny v krátkodobém horizontu, tzn. do 3 měsíců a nevzniká zde úvěrové riziko. Hodnota opravné položky není z důvodu významnosti účtována.

5.5. Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2022
Náklady příštích období	123	248
Náklady příštích období	123	248

Náklady příštích období jsou tvořeny časovým rozlišením nakoupených služeb

5.6. 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 2023 a 2022 nedošlo k žádným změnám účtů základního kapitálu.

5.7. Rozdělení výsledku hospodaření

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 13. 6. 2023 bylo schváleno převedení zůstatku účtu Výsledek hospodaření 2022 po zdanění ve výši 144 785 tis. Kč na účet Nerozděleného zisku minulých let.

Dále byla dne 23. 6. 2022 rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady schválena výplata dividendy jedinému akcionáři ve výši 100 procent čistého zisku roku 2022. Úhrada byla provedena dne 4. 7. 2023.

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2023 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto. Z důvodu provedené změny popsané v bodě 3. Korekce vybraných transakcí je nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období za rok 2022 prezentovaná v účetní závěrce k 31.12.2023 v odlišné výši a činí 714 tis. Kč.

5.8. Ostatní pasiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	31. 12. 2022 upravené	Stav k 31. 12. 2022
Závazky z obchodního styku *)	1 122	47 813	973
Závazky vůči zaměstnancům	683	684	684
Zúčtování s orgány povinného a ostatního pojištění	0	0	0
Závazky vůči státnímu rozpočtu *)	0	32 166	41 069
Závazek z práv k užívání majetku	13 141	14 496	14 496
Odložený daňový závazek	0	0	0
Dohadné položky pasivní	176 159	144 881	144 881
Celkem	191 105	240 040	202 103

*) Korekce se týká úpravy transakcí minulých let se spřízněnými stranami, které souvisejí s distribucí fondů.

Závazky z obchodního styku v roce 2023 a 2022 tvořily zejména závazky za různými dodavateli z titulu dodávky služeb (IT, audit, marketing, distribuce podílových listů).

Na dohadných účtech pasivních jsou v roce 2023 a 2022 účtovány odměny za prodej podílových listů fondů spravovaných Společností, 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.

K 31. 12. 2023 ani k 31. 12. 2022 neměla Společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti, ani krátkodobé závazky kryté zástavním právem nebo zárukami.

5.9. 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	2023	2022
Přijaté poplatky za obhospodařování	797 501	637 557
Provize za prodej, odkup a výměnu podílových listů	119 787	68 832
Jiné přijaté poplatky	8 832	16 037
Výnosy z poplatků a provizí	926 120	722 426

Geograficky pochází Výnosy z poplatků a provizí z následujících zemí:

v tis. Kč	2023	2022
země:		
Česká republika	926 120	722 426
Celkem	926 120	722 426

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.

5.10. Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2023	2022 upravené
Náklady na přijaté poplatky	752 386	583 455
Náklady na bankovní poplatky	614	828
Celkem náklady na poplatky a provize	753 000	584 283

Z celkového objemu Nákladů na poplatky a provize v roce 2023 tvořily Následné provize 401 429 tis. Kč (333 562 tis. Kč v roce 2022), prodejní poplatky a poplatky za výměnu 118 993 tis. Kč. (67 314 tis. Kč v roce 2022) a poplatky za vnitroskupinové služby 232 578 tis. Kč (183 407 tis. Kč v roce 2022).

5.11. Zisk nebo ztráta z finančních operací

Zisk nebo ztráta z finančních operací zahrnuje:

v tis. Kč	2023	2022
Realizovaný a nerealizovaný zisk/ (ztráta) z devizových operací	1 411	390
Zisk (ztráta) z finančních operací	1 411	390

Zisk nebo ztráta z finančních operací je především spjata s kurzovými (realizovanými i nerealizovanými) zisky či ztrátami.

5.12. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatními provozními výnosy jsou zejména příjmy z prodeje vyřazeného majetku, zatímco ostatní provozní náklady se skládají z neuplatněné části DPH do nákladů, nákladových úroků z leasingu IFRS 16 a nákladů vynaloženými na prodej hmotného a nehmotného majetku

v tis. Kč	2023	2022
Výnosy		
z prodeje hmotného a nehmotného majetku	233	145 000
ostatní	78	387
CELKEM	311	145 387
Náklady		
na prodej hmotného a nehmotného majetku	-43	-57 319
ostatní	-830	-2 787
CELKEM	-873	-60 106
Zisk (ztráta) z ostatní provozní činnosti	-562	85 281

V roce 2022 Společnost realizovala výnos z prodeje nemovitosti ve výši 145 000 tis. Kč.

5.13. Správní náklady

Správní náklady zahrnují:

v tis. Kč	2023	2022
Náklady na zaměstnance	31 351	39 855
- mzdy a platy	22 583	28 364
- v tom: mzdy a platy členů statutárních orgánů společnosti	3 338	10 213
- v tom: mzdy a platy bez mezd a platů členů statutárních orgánů společnosti	19 245	18 151
- sociální a zdravotní pojištění	7 142	9 331
- ostatní náklady na zaměstnance	1 627	2 160
Ostatní správní náklady	24 829	28 574
- daně a poplatky	210	244
- ostatní nakupované výkony	24 619	28 330
- v tom: vnitroskupinové služby	10 052	9 120
- v tom: služby výpočetní techniky	9 326	9 589
- v tom: ostatní nakupované výkony	5 241	9 621
Správní náklady celkem	56 180	68 430
Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	31	28
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	27,19	23,64
Počet členů představenstva a dozorčí rady společnosti	3	2
Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v tis Kč	1 812	2 444

V roce 2023 byly členům představenstva Společnosti vyplaceny odměny ve výši 3 338 tis. Kč (2022: 10 213 tis. Kč). Meziroční pokles odměn členů představenstva Společnosti souvisí s organizačními změnami ve Společnosti.

Odměna auditorovi za statutární audit Společnosti činila 864 tis. Kč v roce 2023 (2022: 608 tis. Kč) a za audit některých fondů činila v roce 2023 391 tis. Kč (2022: 368 tis. Kč).

Položka ostatní nakupované výkony zahrnuje veškeré Společností externě nakupované služby a materiál. Mezi tyto patří zejména náklady na vnitroskupinové služby, IT služby, telefony, poštovné, služby spojené se sídlem, cestovné a marketingové náklady. Pokles nákladů na ostatní nakupované výkony v roce 2023 je především z důvodu nižších nákladů na poradenské a právní služby, nižších nákladů spojených s držbou nemovitosti ve vlastnictví Společnosti (prodané v roce 2022) a rovněž i nižších marketingových nákladů.

5.14. Daň z příjmů

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2023	2022 upravené
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	129 941	184 793
Daňově neodčitelné položky	-1 534	85 705
Mezisoučet	128 407	270 498
Daň vypočtená při použití sazby 19 %	24 397	51 395
Celková daňová povinnost ze splatné daně	24 397	51 395
Úprava daňové povinnosti minulých let	- 6 721	-5 703
Odložená daň	921	-10 036
Daň z příjmu	18 597	35 656

Položka Úprava daňové povinnosti minulých let vzniká z rozdílů mezi kalkulací daňové povinnosti v rámci ročních závěrkových operací a kalkulací vlastní daňové povinnosti při přípravě daňového přiznání.

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 21 % pro rok 2023 (2022: 19 %). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	2023	2022
Základ pro odložené daňové pohledávky		
SP a ZP z bonusů a nevyčerpané dovolené a nevyčerpaná dovolená, bonusy	2 386	3 308
Základ pro odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	0	0
Základ pro odloženou daň. pohledávku/závazek (-)	2 386	3 308
Odložená daňová pohledávka / závazek (-)	2 386	3 308

6. Přehled majetku převzatého k obhospodařování

Spravovaný majetek celkem

Majetek spravovaný v:	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2022 (v tis. Kč)
Podílové fondy	110 426 349	79 839 208
Ostatní společnosti	6 475 244	6 390 186
	116 901 593	86 229 394

Spravovaný majetek v podílových fondech

Fond	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023 (*) 30. 09. 2023 (v tis. Kč)	Vlastní kapitál k 31. 12. 2022 (**) 30. 09. 2022 (v tis. Kč)
KB Dluhopisový, otevřený podílový fond	2 766 524	1 086 021
Amundi CR Krátkodobý	48 936 714	28 357 085
Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond	1 683 885	1 363 060
Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond	861 654	810 737
Amundi CR Balancovaný	1 984 934	1 952 723
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída A Retail, otevřený podílový fond	389 554	294 056
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H Private banking, otevřený podíl. fond	392 619	296 058
KB Privátní správa aktiv 4 Excl	1 492 384	1 478 090
KB Privátní správa aktiv 1 Excl	2 904 420	2 135 175
KB Privátní správa aktiv 2 Excl	3 190 207	3 106 492
KB Privátní správa aktiv 5D Excl A	3 091 670	3 085 559
KB Privátní správa aktiv 5D Excl D	2 006 753	2 056 624
KB Privátní správa aktiv Flexibilní třída Exclusive	1 883 487	1 906 193
KBPB Bond Strategy, třída Premium	1 076 067	981 706
KBPB Bond Strategy, třída Private	1 190 251	657 483
KBPB Equity Strategy, třída Premium	1 147 394	1 022 706
KBPB Equity Strategy, třída Private	612 592	461 963
KBPB Short-term Strategy, třída Premium	833 027	520 191
KBPB Short-term Strategy, třída Private	3 139 188	1 675 967
KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond	647 038	566 644
KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond	368 623	315 380
Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond	1 120 556	1 297 564
Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond	1 721 627	2 138 634
Amundi CR - Premium 2	595 232	576 175
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, třída A	1 555 447	0
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, třída M	346 229	0
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb Plus, třída A	153 520	0
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb Plus, třída F	4 253	0
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb Plus, třída M	140 962	0
Amundi CR - obligační fond, třída A	1 965 582	1 629 458
Amundi CR - obligační fond, třída M	2 225 749	767 100
Amundi CR - Sporokonto	1 697 640	1 570 522

Fond	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023 (*) 30. 09. 2023 (v tis. Kč)		Vlastní kapitál k 31. 12. 2022 (**) 30. 09. 2022 (v tis. Kč)	
Amundi CR All-Star Selection třída A	4 165 904		3 516 418	
Amundi CR All-Star Selection třída I	684 519		736 777	
Amundi CR Equity Selection, třída A	47		0	
Amundi CR Equity Selection, třída M	89 767		0	
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída A	470 783		424 929	
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída M	1 892 668		2 121 373	
KB Private Equity, uzavřený podílový fond	822 587	*	963 014	
KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond	1 008 555	*	1 033 244	**
KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond	699 928	*	662 151	**
Amundi CR Private equity 4, akumulací	860 705	*	824 868	**
Amundi CR Private equity 4	42 325	*	42 718	**
Amundi CR Private equity 5	596 786	*	334 251	
Realitní fond KB, uzavřený podílový fond	2 075 861		2 198 118	
Realitní fond KB 2, akumulací	1 911 665		2 051 068	
Realitní fond KB 2, dividendová	1 046 414		1 115 627	
Realitní fond KB 3, akumulací	1 322 239	*	1 307 610	
Realitní fond KB 3, dividendová	372 373	*	366 881	
Realitní fond KB 4, akumulací	237 441		30 795	
Celkem	110 426 349		79 839 208	

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

Spravovaný majetek v ostatních společnostech

Fond/Společnost	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2022 (v tis. Kč)
Protos	6 475 244	6 390 186
Správa klientských aktiv	0	0
	6 475 244	6 390 186

7. Vztahy se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby lze považovat skupinu Amundi.

Všechny transakce se spřízněnými stranami skupiny Amundi v roce 2023 a 2022 byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a přiměřeného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé závazky k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022. Neuhrazené dlouhodobé závazky z obchodního styku ke spřízněným osobám byly tedy k 31. 12. 2023 (i k 31. 12. 2022) nulové.

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé pohledávky ke spřízněným osobám k 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022.

Společnost rozeznala pohledávky a dohadné položky k vlastním fondům viz. sekce 6.

tis. Kč	2023	2022
Pohledávky	0	0
z toho:		
Ostatní	0	0
Závazky	0	-603
z toho:		
Ostatní	0	-603
Výnosy	0	9 265
z toho:		
Výnosy z manažerských služeb	0	9 265
Náklady	233 680	199 783
z toho:		
Služby inv. managementu	102 906	97 133
Služby inv. poradenství	28 266	23 006
Služby TA za administraci obhospodařovaných fondů	41 421	38 635
Provize za distribuci obhospodařovaných fondů	44 455	23 962
IT služby	3 716	3 906
Podpůrné korporátní služby skupiny Amundi	11 293	9 792
Ostatní služby	1 623	3 349

8. Významné události po datu účetní závěrky

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události kromě níže uvedených:

Společnost očekává, že se v souladu se zákonem o dorovnávacích daních pro velké nadnárodní skupiny a velké vnitrostátní skupiny stane v následujícím účetním období poplatníkem dorovnávací daně. Společnost předpokládá, že jí povinnost odvést dorovnávací daň nevznikne, resp. vznikne v nulové výši.

Novou členkou dozorčí rady Společnosti se dne 1. dubna 2024 stala paní Claire Jodry.

29. 4. 2024

Podpis statutárního
orgánu účetní jednoty

Roman Pospíšil
místopředseda
představenstva



Vendulka Klučková
členka představenstva



