

Důvěru  
je třeba si získat

**Amundi**  
ASSET MANAGEMENT

# Výroční zpráva Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. za rok 2020

Publikováno dne 30. 4. 2021

# Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva – Franck du Plessix	3
Profil Společnosti	4
Přehled spravovaných fondů	6
Vrcholové orgány a organizační struktura společnosti	8
Portfolio manažeři	11
Informace o depozitáři fondů	12
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za účetní období roku 2020	16
Kapitálové údaje a poměry	20
Účetní závěrka k 31. prosinci 2020	28

# Úvodní slovo předsedy představenstva

**Vážené dámy, vážení pánové,**

dovolte mi v úvodu ocenit své kolegyně a kolegy v Česku, na Slovensku a Bulharsku, pro které byl rok 2020 výzvou jak skloubit pracovní život s tím rodinným. Mají můj obdiv a patří jim upřímné poděkování za úsilí a odvedenou práci.

Uplynulý rok byl pro nás v mnohém netradiční a zároveň transformující. Posunul nás o několik kroků vpřed. Důkazem toho je nejen plynulý přechod na home office, pokud to vyžadovala situace, ale i zásadní pokrok v implementaci dvou elektronických nástrojů - aplikace FUNDOO a Amundi Suite. Zatímco aplikace FUNDOO umožňuje finančním poradcům skládat portfolia z více než 1200 fondů od různých investičních správců, Amundi Suite je investiční portál, který bankéřům Komerční banky shromažďuje veškeré informace k investování na jednom přehledném a interaktivním místě.

Velký posun je u nás viditelný nejen v digitalizaci, ale i optimalizaci procesů a důrazu na efektivitu naší práce. Tyto změny jsou nejvíce viditelné v obchodním oddělení, které jsme z části restrukturalizovali a přizpůsobili náplň práce mých kolegů aktuálním potřebám. Dílčí úspěchy na sebe nenechaly dlouho čekat. Obzvláště mě těší úspěšná spolupráce s naším klíčovým distribučním partnerem v Bulharsku - UniCredit Bulbank, která přináší velmi dobré výsledky.

Měl-li bych zmínit jedno klíčové téma, které bude rezonovat v Amundi stále výrazněji, je to strategie ESG, Environmental, Social a Governance. Její význam bude patrný nejen z naší komunikace, ale také z nabídky našich fondů - dochází k adaptaci stávajících produktů do podoby ESG i představení nových již plně odpovídajícím všem normám ESG. Vydáváme se na cestu zodpovědného a udržitelného investování, ve které leží budoucnost.

Signály, že jdeme správným směrem, jsme dostali už v roce 2020. Odborná porota ocenila fond CPR Invest - Global Disruptive Opportunities Zlatou korunou v kategorii Podílových fondů.

Uplynulých 365 dní mě přesvědčilo o tom, že naše role na cestě k ekonomické i celospolečenské transformaci je zcela zásadní. Uvědomuji si zodpovědnost Amundi jako firmy, ale i sám sebe coby jednotlivce. Přeji si pro nás všechny lepší budoucnost.



**Franck du Plessix**

*předseda představenstva*

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

A handwritten signature in blue ink, reading "F du Plessix".

# Profil Společnosti

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

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

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

## Předmětem podnikání Společnosti je:

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

## Síla mezinárodní finanční skupiny

Hlavním a jediným akcionářem Společnosti je mezinárodně působící skupina Amundi, která je dnes největším správcem aktiv v Evropě, objem majetku pod správou dosahuje 1 729 miliard EUR (k 31.12.2020). Manažerské týmy Amundi působí ve všech hlavních finančních centrech v Evropě (Paříž, Londýn, Milán), Asii (Japonsko, Hongkong, Singapur) a Spojených státech. Pro skupinu Amundi je velmi důležitý blízký a dlouhodobý vztah s klienty a z toho plynoucí silná přítomnost na lokálních trzích.

## Majetek / Základní kapitál Společnosti Informace o počtu zaměstnanců

Společnost v roce 2020 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, vlastníci 100 % základního kapitálu.

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

Průměrný počet zaměstnanců společnosti, včetně vedoucích pracovníků a členů představenstva, byl k 31. 12. 2020 celkem 42 osob.

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

<sup>2</sup> Investiční centra: Boston, Dublin, Londýn, Milán, Paříž a Tokio.

## Změny v Obchodním rejstříku

V průběhu roku 2020 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

» byla zapsána nová adresa u člena představenstva

» zánik členství 3 členů dozorčí rady Společnosti - pana Paola Iannoneho (26.3.2020), pana Wernera Kretschmera (dne 30.4.2020) a pana Yanna Robina Dumontheile (dne 15.7.2020)

» vznik členství 3 nových členů dozorčí rady Společnosti - pana Tomáše Drábka (k 27.3.2020), pana Gabrielle Pietro Tavazzaniho (k 1.5.2020) a pana Miroslava Hiršla (k 1.9.2020)

## Významné události po rozvahovém dni

Společnost neeviduje po rozvahovém dni žádné významné události než ty uvedené v účetní závěrce k 31.12.2020.

## Vlastnická struktura Společnosti

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

## Doplňující údaje

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

Návratnost aktiv, vyjádřena jako podíl čistého zisku a celkové bilanční sumy bez majetku klientů ke konci roku 2020, činila 11,56% (16,81% k 31.12.2019). Výše základu pro výpočet příspěvku do Garančního fondu za rok 2020 činí 4 171 tis. Kč (2019: 5 896 tis. Kč).

Společnost dosáhla v roce 2020 obrát ve výši 657 451 tis. Kč, což představovalo meziroční pokles o 6,5%. V roce 2020 společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

## Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Společnost neprovádí žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

## Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí

Společnost plní své povinnosti v oblasti ochrany životního prostředí.

## Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2020 nedošlo k žádné změně.

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

Společnost nemá zahraniční pobočku. V průběhu roku 2020 nedošlo k žádné změně.

## Aktivity v oblasti pracovněprávních vztahů

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

# Přehled spravovaných fondů

Společnost obhospodařovala k 31. 12. 2020 celkem 30 podílových fondů.

U všech těchto fondů působila Společnost jako hlavní manažer a správce majetku.

## Standardní fondy

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

## Speciální fondy

- » KB Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný – konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

- » KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » 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 Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

## Fondy kvalifikovaných investorů:

- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

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

# Vrcholové orgány a organizační struktura společnosti

## Představenstvo (stav k 31. 12. 2020)

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



**Franck du Plessix**  
předseda představenstva

Zkušenosti získal Franck du Plessix po celém světě. Od roku 1993 pracoval v Asii pro společnost Sociétés Générale jako vedoucí pro měnové opce, do roku 2000 jako vedoucí oddělení treasury. Od roku 2000 působil tři roky jako výkonný ředitel pro oblast privátního bankovníctví Sociétés Générale a jeho obchodní rozvoj. Mezi lety 2003 a 2008 zastával pozici vedoucího globálního manažera prodeje strukturovaných produktů ve společnosti Sociétés Générale Asset Management a později od roku 2008 stejnou pozici ve společnosti Credit Agricole Asset Management. Po vzniku Amundi, v roce 2010, se přesunul na pozici vedoucího manažera rozvoje nových partnerství a v roce 2012 byl jmenován vedoucím mezinárodního prodeje, se zaměřením na retail. Od roku 2015 působil jako generální ředitel IKS KB a po spojení Amundi s Pioneer Investments v roce 2017 je i nadále ve vedení skupiny Amundi Czech Republic jako předseda představenstev obou společností. Od roku 2010 je členem asociace Ashoka Support Network v Ashoka France, která financuje a podporuje v rozvoji podnikatele se společenským přesahem. Vystudoval univerzitu v Clermont-Ferrand ve Francii, kde získal titul Executive SG MBA Wealth Management, a na Kellogg Northwestern University v Chicagu mu byl udělen titul Executive MBA. Vystudoval obchodní školu NEOMA ve Francii se specializací na korporátní finance, bankovníctví a kapitálové trhy.



**Roman Pospíšil**  
místopředseda představenstva a ředitel obchodu

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

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





## Stefano Pregolato

**člen představenstva a ředitel úseku investic**

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

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

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



## Vendulka Klučková

**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. 2020)

## Dozorčí rada k 31. 12. 2020:

- » Michel Pelosoff – předseda dozorčí rady (od 16. 3. 2018, předseda od 3. 1. 2019)
- » Jean-Yves Glain – člen dozorčí rady (od 1. 1. 2019)
- » Tomáš Drábek – člen dozorčí rady (od 27. 3. 2020)
- » Gabrielle Pietro Tavazzani – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2020)
- » Miroslav Hiršl – člen dozorčí rady (od 1. 9. 2020)

### Michel Pelosoff

**předseda dozorčí rady**

Michel Pelosoff je výkonným ředitelem Société Générale Gestion od roku 2006. V předchozích letech pracoval na obdobných pozicích v CAAM Immobilier a Crédit Lyonnais Asset Management. Vzdělání získal na pa i zsk  Hautes  tudes Commerciales.

### Gabrielle Pietro Tavazzani

** len dozor i rady**

Gabriele Tavazzani je generální ředitelem společnosti Amundi Austria od května 2020. Ve stejn  společnosti zastával pozici zástupce generálního ředitele od roku 2018. Před nástupem do společnosti Amundi Austria GmbH působil na pozici výkonného ředitele společnosti Amundi Polska TFI S.A. (2015--2018). Ve skupině Crédit Agricole pracuje od roku 1996 a m  více než 20 let zkušeností ve finančním odvětví. Gabriele vystudovala ekonomii a finance na univerzitě „Luigi Bocconi“ v Miláně.

### Tomáš Drábek

** len dozor i rady**

Tomáš Drábek je členem představenstva, ředitelem divize Retailov  a privátní bankovnictví UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s. Na této pozici působí od roku 2018. Ve skupině UniCredit pracuje od roku 2003 a m  více než 17 let zkušeností ve finančním odvětví. Tomáš vystudoval Fakulta t lesn  výchovy a sportu Univerzity Karlovy a je dr žitelem titulem MBA z DePaul University v Chicagu ve Spojených státech amerických.

### Miroslav Hiršl

** len dozor i rady**

Miroslav Hiršl je členem představenstva Komerční banky, a.s. zodpov dn  za úsek Retailov  bankovnictví a  tvar Ř zen  úvěrového portfolia. Ve skupině Komerční banky pracuje od roku 1996 a m  více než 25 let zkušeností ve finančním odvětví. Miroslav je absolvent Vysok  školy ekonomick  v Praze se zaměřením na zahraniční obchod a bankovnictví a postgraduálního studia na Graduate School of Banking v Boulder, Colorado ve Spojen ch st tech americk ch.

### Jean-Yves Glain

** len dozor i rady**

Jean-Yves pracuje pro spole nost Amundi od roku 1995, kde postupn  zast val n kolik ř d c ch funkc  - Head of Institutional Sales (1995 - 1998) , Head of Institutional Marketing (1998 - 2000), Deputy Head of International Co-ordination and Sales (2000 -2001), Head of Amundi international development (2002 - 2007) Head of International Support and Marketing Intelligence Departments and JV supervisor (2007 - 2015) , Deputy Head of Partnership Department in charge of the Supervision of Amundi's Joint Ventures (sou asn  pozice). Jean-Yves je absolventem obchodní školy ESSEC.

---

# Portfolio manažerů

(stav k 31. 12. 2020)

**Stefano Pregolato** – odborná praxe 30 let (ve Společnosti od 9/2019)

- » Absolvent University of Turin
- » Člen představenstva a náměstek ředitele pro investice

**Markéta Jelínková** – odborná praxe 27 let (ve Společnosti od 2/2002)

- » Absolvent ČZU v Praze
- » Senior portfolio manažer

**Zuzana Müllerová** – odborná praxe 28 let (ve Společnosti od 9/1992)

- » Absolvent MFF UK v Praze
- » Manažer fondů

**Dan Karpíšek** – odborná praxe 25 let (ve Společnosti od 12/2010)

- » Absolvent VŠE v Praze
- » Senior portfolio manažer

**Petr Zajíc** – odborná praxe 27 let (ve Společnosti od 1/2004)

- » Makléřské zkoušky
- » Senior portfolio manažer

# Informace o depozitáři fondů

## Komerční banka, a.s.,

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

### Pro fondy:

- » Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný - 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
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond , Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond , Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond , Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond
- » PROTOS, uzavřený investiční fond, a.s.
- » Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Celkem depozitář pro 23 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., otevřený podílový fond

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

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

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

» Amundi CR – 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.

Celkem depozitář pro 7 fondů

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

» Činnost obchodníka s cennými papíry pro investiční společnost a pro obhospodařované podílové fondy vykonávali po celé rozhodné období (od 1. 1. 2020 - 31. 12. 2020):

ABN AMRO CLEARING BANK AMSTREDAM	Goldman Sachs Bank Europe SE
Amundi Czech Republic Asset Management,a. s.	Goldman Sachs Int. London
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	HSBC BANK PLC
Amundi Private Equity Funds	HSBC FRANCE
Amundi Real Estate Prime Europe Fund SCS	IK Investment Partners AIFM
ARDIAN France Asset Management	ING Bank N.V.
Astorg Asset Management S.a r.l.	ING Bank N.V. Amsterdam
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A	INSTINET EUROPE LIMITED
BARCLAYS BANK IRELAND PLC	Investindustrial Advisors Limited
BARCLAYS CAPITAL SECURITIES LTD	INVESTMENT TECHNOLOGY GROUP LTD.
Baring Capital Partners	ITG INC.
BNP PARIBAS ARBITRAGE	J.P.Morgan AG Frankfurt Am Man Chasdefmos
BNP Paribas SA, Paris	J.P.Morgan Securities Inc.
BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES	Jet Investment, a.s.
BOFA SECURITIES EUROPE S.A.	JP Morgan Securities London
BOFA SECURITIES INC.	KEPLER EQUITIES PARIS
CACEIS BANK	Komerční banka, a.s.
Carlyle Group LP	MIZUHO SECURITIES EUROPE GMBH
CITIGROUP GLOBAL MARKETS UK	MONETA MONEY BANK, A.S.
Commerzbank AG	MORGAN STANLEY and CO., NEW YORK
Credit Agricole CIB Paris	Morgan Stanley Bank Aktiengesellschaft
CREDIT LYONNAIS	Morgan Stanley Europe SE
Credit Suisse Securities (Europe) Ltd.	Morgan StanleyANDCo.Intl.PLC
CREDIT SUISSE SECURITIES SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	NATWEST MARKETS N.V.
Česká spořitelna, a.s.	Nemovitostní společnost IBIS, s.r.o.
Československá obchodní banka, a.s.	Nemovitostní společnost Olbrachtova 9, s.r.o.
DEUTSCHE BANK AG	Nemovitostní společnost Pařížská , s.r.o.
Deutsche Bank AG London	Nemovitostní společnost Polygon House, s.r.o.
EQT Fund Management S.a r.l.	Nomura International plc
ERSTE GROUP BANK AG	ODDO ET CIE
Exane	OPTIVER V.O.F.
Five Arrows Managers SA	PAREL
FLOW TRADERS B.V.	PERSHING SECURITIES LIMITED
Genesis Growth Equity Fund I GP	PPF Banka a.s.
Genesis Private Equity Fund III L.P.	RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG
GOLDMAN SACHS & CO. LLC	Raiffeisenbank, a.s.

---

ROSBANK OAO
SG AMERICAS SECURITIES CORP
SOCIETE GENERALE
Société Générale Corporate Investment Banking
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE LONDON BRANCH
STANDARD CHARTERED BANK
THE BANK OF NEW YORK MELLON S.A./N.V.
The Toronto-Dominion Bank
UBS Europe SE
UBS SE
UBS SECURITIES LLC
UniCredit Bank Czech Republic
WELLS FARGO SECURITIES INTERNATIONAL LIMITED
WOOD & Company Financial Services, a.s.

# Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2020

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 2020 (dále jen „**Rozhodné období**“).

## II.

### Struktura vztahů mezi propojenými osobami

#### Jediný akcionář společnosti – ovládající osoba a způsob ovládaní

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

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

#### Ovládaná společnost

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

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

#### Organizační struktura koncernu

Jediným akcionářem společnosti AMUNDI AM je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina

Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. přibližně 70,0 % podíl. Zbylá 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. 2020 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. 2020, ke kterému je vyhotovována tato zpráva za Rozhodné období, existovaly následující smluvní vztahy:

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



- » Performance Share Rebilling Agreement uzavřená mezi společností Amundi SA a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS);
- » Mandate Agreement for Service uzavřená mezi Amundi AM ACRAM a jejími dceřinými společnostmi (včetně ACRIS) pro zajištění smluv o službách souvisejících s collateral managementem a plněním Solvency II;
- » Kolektivní smlouva uzavřená mezi odborovou organizací, ACRIS a ACRAM;
- » Outsourcing contract for the provision of services uzavřená se společností Amundi Intermediation;
- » General Agreement Convention uzavřená se společností Amundi IT Services;
- » Service Description Sheet agreement uzavřená se společností Amundi IT Services;
- » Contract of Adhesion to the Contract signed between Amundi Asset Management S.A.S. and AMUNDI IT SERVICES;
- » Data Processing Agreement uzavřená mezi společností a Amundi IT Services;
- » Agreement on Registrar and Transfer Agent uzavřená se společností Caceis Bank Luxembourg, ACRIS a bankou;
- » Agreement on arrangement of transactions in collective investment securities uzavřená se společností IMMO INVEST LUX HOLDCO S.a r.l.;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Immobilier;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Private Equity Funds;
- » Investment Management Delegation Agreement of Collective Investment Schemes between uzavřená se společností Societe Generale Gestion;
- » 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;
- » Agreement among bank, ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.), ACRAM, Pioneer Global Investments Limited and Pioneer Asset Management S.A. on deepening their commercial relationship;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společ-

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

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

### Posouzení plnění a skutečnosti, zda vznikla újma

Představenstvo ACRIS prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRIS v účetním období 2020 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRIS za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRIS dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRIS tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

Datum sestavení 29. března 2021

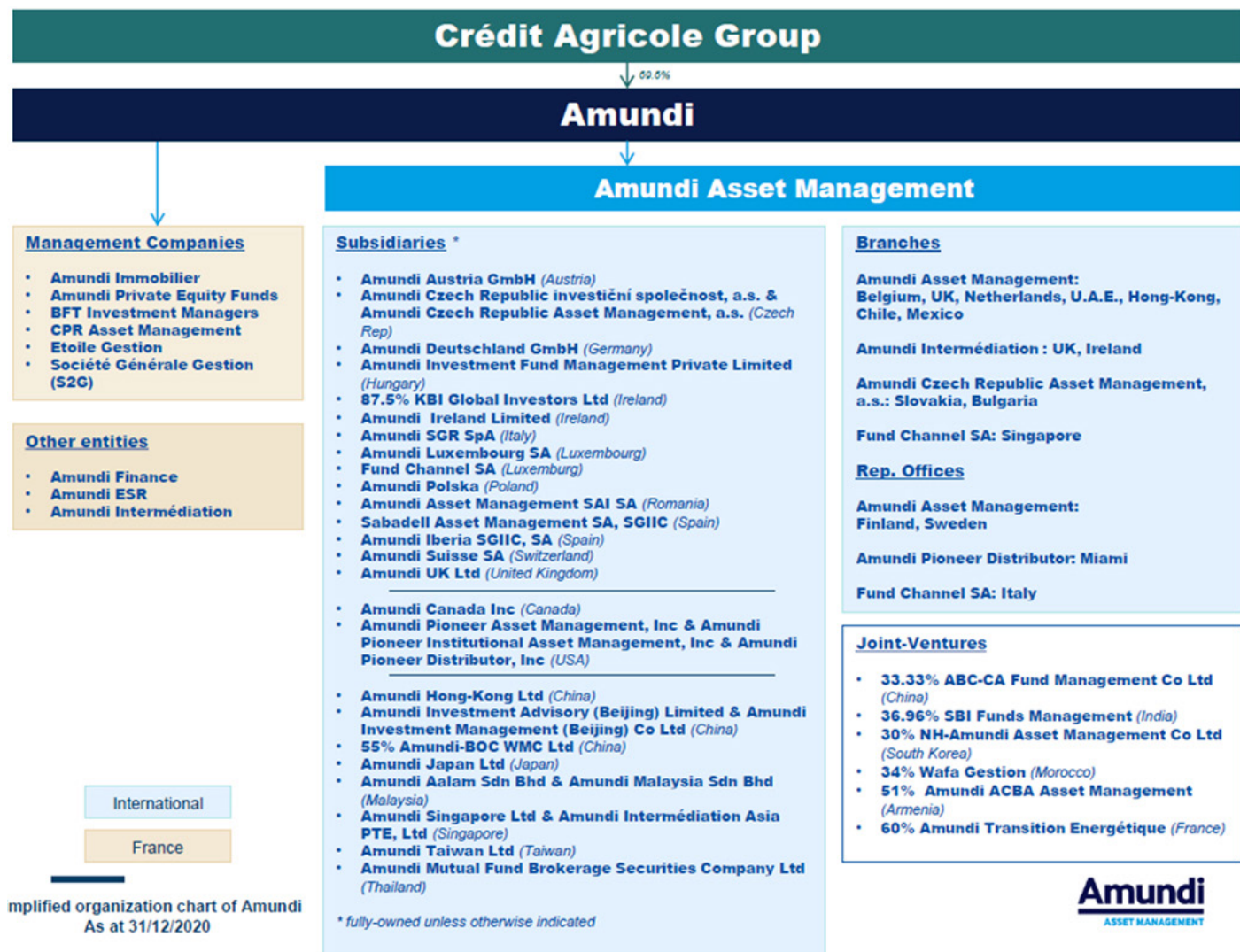
**Franck du Plessix,**  
předseda představenstva



**Roman Pospíšil,**  
místopředseda představenstva



# Struktura Amundi Group k 31. 12. 2020



---

# Čestné prohlášení

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

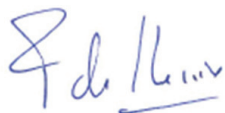
V Praze dne 29. 4. 2021

## Jménem představenstva podepsal:

**Franck du Plessix**

**předseda představenstva**

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



**Mgr. Roman Pospíšil**

**místopředseda představenstva**

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



# Kapitál

Informace podle PŘÍLOHY 14 Vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry za rok 2020.

## Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích za rok 2020

Údaje o kapitálu			
Informace platné k datu:		31. 12. 2020	ODKAZ NA ČLÁNEK NAŘÍZENÍ (EU) č. 575/2013
v tis. Kč			
<b>Kmenový kapitál tier 1: nástroje a rezervy</b>			
1	Kapitálové nástroje a související emisní ážio	50 000	Čl. 26 odst. 1, články 27, 28, 29
	z toho: typ nástroje č. 1	50 000	Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 2	0	Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
	z toho: typ nástroje č. 3	0	Seznam EBA podle čl. 26 odst. 3
2	Nerozdělený zisk	20 096	Čl. 26 odst. 1 písm. c)
3a	Rezervní fond na všeobecná bankovní rizika	33 079	Čl. 26 odst. 1 písm. f)
6	Kmenový kapitál tier 1 před normativními úpravami	103 175	
<b>Kmenový kapitál tier 1: normativní úpravy</b>			
8	Nehmotná aktiva (snížená o související daňové závazky) (záporná hodnota)	-9 315	Čl. 36 odst. 1 písm. b), článek 37
28	Normativní úpravy kmenového kapitálu tier 1 celkem	-9 315	
29	Kmenový kapitál tier 1	93 860	
<b>Vedlejší kapitál tier 1: nástroje</b>			
36	Vedlejší kapitál tier 1 před normativními úpravami	0	
<b>Vedlejší kapitál tier 1: normativní úpravy</b>			
43	Normativní úpravy vedlejšího kapitálu tier 1 celkem	0	
44	Vedlejší kapitál tier 1	0	
45	Kapitál tier 1 = kmenový kapitál tier 1 + vedlejší kapitál tier 1	93 860	
<b>Kapitál tier 2: nástroje a položky</b>			
51	Kapitál tier 2 před normativními úpravami	0	
<b>Kapitál tier 2: normativní úpravy</b>			
57	Normativní úpravy kapitálu tier 2 celkem	0	
58	Kapitál tier 2	0	
59	Celkový kapitál = kapitál tier 1 + kapitál tier 2	93 860	
60	Riziková expozice celkem	538 347	

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

### Údaje o kapitálu a kapitálových požadavcích za minulé období

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

## Informace podle písm. c) až f) článku 438 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky za rok 2020

### Kapitálové požadavky

Údaje o kapitálových požadavcích			
Informace platné k datu:	31.12.2020	Vyhláška ČNB č.163/2014 Sb., příloha 14	
v tis. Kč			
Uveřejňují se údaje o kapitálových požadavcích podle článku podle článku 438 písm. c) až f) nařízení č. 575/2013/EU		Bod 1 písm. b)	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		čl. 438 písm. c) nařízení 575/2013 EU
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
	Expozice vůči mezinárodním organizacím		
	Expozice vůči institucím		
	Expozice vůči podnikům		
	Retailové expozice		
	Expozice zajištěné nemovitostmi		
	Expozice v selhání		
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
	Expozice v krytých dluhopisech		
	Položky představující sekuritizované pozice		
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	2 508	
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování		
	Akciové expozice		
Ostatní položky	6 631		

## Informace podle písm. c) až f) článku 438 nařízení č. 575/2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky za minulé období za minulé období

### Kapitálové požadavky

Údaje o kapitálových požadavcích			
Informace platné k datu:	31.12.2019	Vyhláška ČNB č.163/2014 Sb., příloha 14	
v tis. Kč			
Uveřejňují se údaje o kapitálových požadavcích podle článku podle článku 438 písm. c) až f) nařízení č. 575/2013/EU		Bod 1 písm. b)	
V případě institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 2, 8 % objemu rizikově vážených expozic pro každou kategorii expozic uvedenou v článku 112 nařízení 2013/575/EU	Expozice vůči ústředním vládám nebo centrálním bankám		čl. 438 písm. c) nařízení 575/2013 EU
	Expozice vůči regionálním vládám nebo místním orgánům		
	Expozice vůči subjektům veřejného sektoru		
	Expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám		
	Expozice vůči mezinárodním organizacím		
	Expozice vůči institucím		
	Expozice vůči podnikům		
	Retailové expozice		
	Expozice zajištěné nemovitostmi		
	Expozice v selhání		
	Expozice spojené s obzvláště vysokým rizikem		
	Expozice v krytých dluhopisech		
	Položky představující sekuritizované pozice		
	Expozice vůči institucím a podnikům s krátkodobým úvěrovým hodnocením	4 508	
	Expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v subjektech kolektivního investování		
	Akciové expozice		
	Ostatní položky	6 745	

## Kapitálové poměry a poměrové ukazatele společnosti dle přílohy 14 Vyhlášky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry

### Údaje o finanční situaci povinné osoby

Údaje o finanční situaci povinné osoby				
Informace platné k datu:		31. 12. 2020		Vyhláška ČNB č. 163/2014 Sb., příloha 10
(v tis. Kč / v %)		K ultimu vykazovaného období	K ultimu 1. předcházejícího období	
		12/2020	12/2019	
Kapitálové poměry	Kapitálový poměr pro kmenový kapitál tier 1	17,43%	13,55%	Bod 5 písm. g)
	Kapitálový poměr pro kapitál tier 1	17,43%	13,55%	
	Kapitálový poměr pro celkový kapitál	17,43%	13,55%	
Poměrové ukazatele povinné osoby, která je obchodníkem s cennými papíry	Zadluženost I (celkový dluh bez majetku klientů/aktiva bez majetku klientů)	53,04%	59,75%	Bod 5 písm. i)
	Zadluženost II (celkový dluh bez majetku klientů/vlastní kapitál)	112,96%	148,43%	
	Rentabilita průměrných aktiv (ROAA, aktiva bez majetku klientů)	11,56%	16,81%	
	Rentabilita průměrného kapitálu tier 1 (ROAE)	47,56%	85,90%	
	Rentabilita tržeb (zisk po zdanění/výnosy z investičních služeb)	6,91%	10,78%	
	Správní náklady na jednoho pracovníka	3 620	3 123	



## ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

Akcionáři společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.:

### *Výrok auditora*

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., („Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2020, a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Společnosti k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

### *Základ pro výrok*

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

### *Ostatní informace*

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

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

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

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

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

### *Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku*

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

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

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

### *Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky*

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem, a zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z události nebo podmínky, 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.



Building a better  
working world

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

Naší povinností je informovat představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

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

Eva Seifertová Schmidtová, statutární auditor  
evidenční č. 2440

Douglas Burnham  
jednatel

29. dubna 2021  
Praha, Česká republika

## Účetní závěrka k 31. 12. 2020

**Název společnosti:** Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.  
**Sídlo:** Rohanské nábřeží 693/10, 186 00 Praha 8  
**Právní forma:** Akciová společnost  
**IČO:** 60196769  
**Rozvahový den:** 31. 12. 2020

### Součástí účetní závěrky:

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

Sestavení účetní závěrky: 29. 4. 2021

Rozvaha k 31. 12. 2020			
tis. Kč		2020	2019
Aktiva			
1	Pokladní hotovost	89	90
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	130 969	254 805
	v tom: a) splatné na požádání	130 969	254 805
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9 315	11 579
10	Dlouhodobý hmotný majetek	64 690	68 170
11	Ostatní aktiva	112 949	113 707
13	Náklady a příjmy příštích období	44	113
Aktiva celkem		318 056	448 464

Rozvaha k 31. 12. 2020			
tis. Kč		2020	2019
Pasiva			
4	Ostatní pasiva	151 464	262 458
5	Výnosy a výdaje příštích období	18 004	7 039
8	Základní kapitál	50 000	50 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	50 000	50 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	33 079	33 079
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20 096	20 096
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	45 414	75 792
Pasiva celkem		318 056	448 464

Podrozvahové položky k 31. 12. 2020			
tis. Kč		31. 12. 2020	31. 12. 2019
	Hodnoty převzaté k obhospodaření	75 038 456	79 748 006

Výkaz zisku a ztráty za období 1. 1. - 31. 12. 2020			
tis. Kč		2020	2019
4	Výnosy z poplatků a provizí	657 451	702 946
5	Náklady na poplatky a provize	-451 970	-455 563
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-566	-416
7	Ostatní provozní výnosy	411	680
8	Ostatní provozní náklady	-11 305	-10 854
9	Správní náklady	-123 097	-128 030
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-64 723	-69 884
	z toho: aa) mzdy a platy	-46 625	-49 606
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-15 243	-16 858
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-2 856	-3 420
	b) ostatní správní náklady	-58 374	-58 146
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-12 530	-17 147
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	58 394	91 616
23	Daň z příjmů	-12 980	-15 824
	v tom: a) daň splatná	-11 500	-18 305
	b) daň odložená	-262	2 237
	c) dodatečné odvody daň z příjmu	-1 218	244
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	45 414	75 792

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu k 31. 12. 2020						
tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2019	50 000	33 079	0	20 096	195 923	299 098
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	75 792	75 792
Dividendy	0	0	0	-195 923	0	-195 923
Převod zisku	0	0	0	195 923	-195 923	0
Zůstatek k 31. 12. 2019	50 000	33 079	0	20 096	75 792	178 966
Zůstatek k 1. 1. 2020	50 000	33 079	0	20 096	75 792	178 967
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	45 414	45 414
Dividendy	0	0	0	-75 792	0	-75 792
Převod zisku	0	0	0	75 792	-75 792	0
Zůstatek k 31. 12. 2020	50 000	33 079	0	20 096	45 414	148 589

**Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2020**

				2020	2019
Peněžní toky z provozní činnosti					
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	58 394	91 616
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	13 103	17 474
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	12 530	17 147
A.	1.	2.	Změna stavu opravných položek	0	0
A.	1.	3.	Změna stavu rezerv	0	0
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	638	326
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	-66	0
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	0	0
A.	1.	7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	0	0
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	71 497	109 089
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-109 689	161 816
A.	2.	1.	Změna stavu zásob	0	0
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-9 672	11 291
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	3 300	-1 953
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	-30 414	17 853
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	-72 903	134 624
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	-38 192	270 905
A.	3.	1.	Placené úroky	0	0
A.	4.	1.	Placené daně	-5 439	-52 218
A.	5.	1.	Příjmy a výdaje spojené s mimořádnými položkami	0	0
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	-43 631	218 687
Peněžní toky z investiční činnosti					
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-4 620	-8 009
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	207	0
B.	3.	1.	Poskytnuté půjčky a úvěry	0	0
B.	4.	1.	Přijaté úroky	0	0
B.	5.	1.	Přijaté dividendy	0	0
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	-4 413	-8 009
Peněžní toky z finanční činnosti					
C.	1.		Změna stavu dlouhodobých závazků a dlouhodobých, příp. krátkodobých, úvěrů		
C.	2.	1.	Dopady změn základního kapitálu na peněžní prostředky		
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-75 792	-195 923
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky		

**Přehled o peněžních tocích k 31. 12. 2020**

			2020	2019
C	***	Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-75 792	-195 923
F.		Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	-123 837	14 755
P.		Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	254 895	240 141
R.		Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	131 058	254 895

# 1. Popis společnosti

## Založení a charakteristika společnosti

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

## Sídlo společnosti

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

Společnost se dne 1.11.2017 přejmenovala na Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. z původního názvu Investiční kapitálová společnost KB, a.s. Dne 1. 1. 2018 došlo v důsledku fúze sloučením k zániku společnosti Pioneer investiční společnost, a.s., IČO 63078295, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14000, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze v oddílu B, vložce č. 3049, s přechodem veškerého jejího jmění na Společnost jako nástupnickou společnost.

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

## K 31. 12. 2020 obhospodařovala Společnost následující podílové fondy:

### Standardní fondy:

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

### Speciální fondy:

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

- » KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- » Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- » Amundi CR – akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond,
- » 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, Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,

### Fondy kvalifikovaných investorů:

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

» **Protos, uzavřený investiční fond a.s.**

Produkt Investiční manažer

## Vlastníci společnosti

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

## Předmět činnosti

### Předmětem podnikání Společnosti je:

Předmětem podnikání Společnosti je:

» kolektivní investování spočívající ve vytváření a obhospodařování podílových fondů, nebo v obhospodařování investičních fondů na základě smlouvy o obhospodařování

» obhospodařování majetku v podílovém fondu jiné investiční společnosti nebo majetku investičního fondu, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování

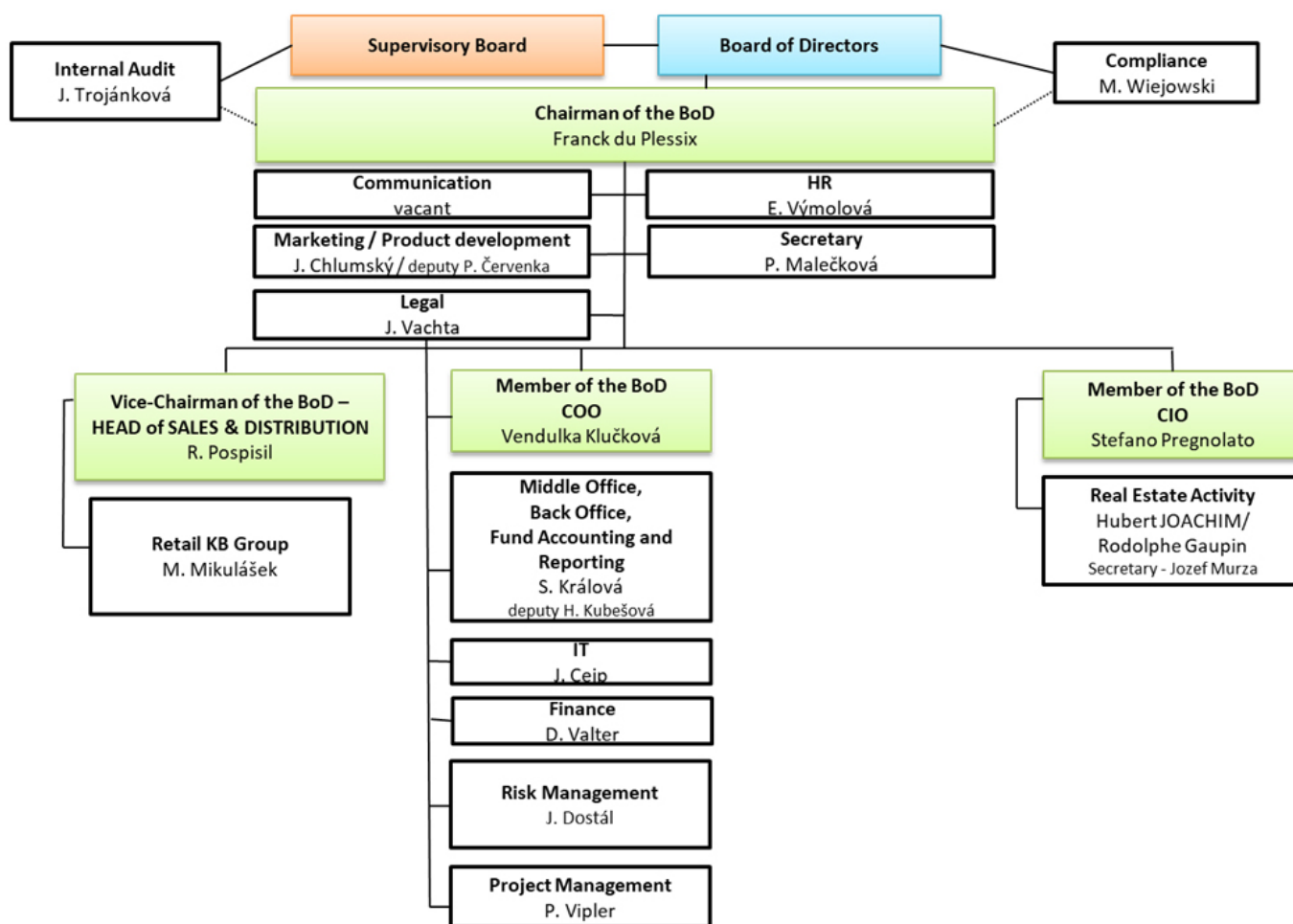
» vykonávání činností souvisejících s kolektivním investováním jako služby pro jinou investiční společnost nebo investiční fond, který nemá uzavřenou smlouvu o obhospodařování

» obhospodařování majetku zákazníka na základě smlouvy se zákazníkem, je-li součástí majetku investičního nástroje

» úschova a správa cenných papírů vydaných fondy kolektivního investování, nebo poskytování investičního poradenství týkající se investičního nástroje

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

# Organizační struktura Společnosti



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

## 1.1. Představenstvo a dozorčí rada

### Představenstvo Společnosti v rozhodném období a k rozhodnému dni (31.12.2020):

#### FRANCK DU PLESIX

- » Předseda představenstva Společnosti
- » Den vzniku členství: 15. října 2015
- » Den vzniku funkce: 23. října 2015  
(nové funkční období od 16. října 2019)

#### ROMAN POSPÍŠIL

- » Místopředseda představenstva Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. ledna 2018
- » Den vzniku funkce: 3. ledna 2019

#### VENDULKA KLUČKOVÁ

- » Členka představenstva Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. ledna 2018

#### STEFANO PREGNOLATO

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

### Členové dozorčí rady k rozhodnému dni (31.12.2020):

#### MICHEL PELOSOFF

- » Předseda dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 16. března 2018
- » Den vzniku funkce: 3. ledna 2019

#### JEAN-YVES GLAIN

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. ledna 2019

#### TOMÁŠ DRÁBEK

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 27. března 2020

#### GABRIELLE PIETRO TAVAZZANI

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

#### MIROSLAV HIRŠL

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

### Ostatní členové dozorčí rady v průběhu rozhodného období:

#### YANN ROBIN DUMONTHEIL

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 16. března 2018
- » Den zániku členství: 15. července 2020

#### PAOLO IANNONE

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 16. března 2018
- » Den zániku členství: 26. března 2020

#### WERNER KRETSCHMER

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 16. března 2018
- » Den zániku členství: 30. dubna 2020

### V průběhu roku 2020 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

- » byla zapsána nová adresa u člena představenstva a nové funkční období předsedy představenstva

- » zaniklo členství 3 členů dozorčí rady Společnosti – pana Paola Iannoneho (26.3.2020), pana Wernera Kretschmera (dne 30.4.2020) a pana Yanna Robina Dumontheile (dne 15. 7. 2020)

- » vzniklo členství 3 nových členů dozorčí rady Společnosti

## 1.2. Účetní principy

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

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

Vedení Společnosti zvažilo potenciální dopady COVID-19 na své aktivity a dospělo k závěru, že není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2020 zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

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

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

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

Účetní závěrka byla sestavena ke dni 31. 12. 2020. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

## 1.3. Okamžik uskutečnění účetního případu

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

jí z vnitřních podmínek účetní jednotky anebo ze zvláštních předpisů.

## 1.4. Zachycení operací v cizích měnách

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

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

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

## 1.5. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

### Dlouhodobý nehmotný majetek

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

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

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

### Dlouhodobý hmotný majetek

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

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

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

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

### Technické zhodnocení majetku

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

### Snížení hodnoty majetku

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

### Odepisování

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

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

### Předpokládaná životnost je stanovena takto:

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

## 1.6. Pohledávky

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

## 1.7. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období přičtením daňově 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 2020 činí 19 % (2019: 19 %).

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

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

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

## 1.8. Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %, a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění. Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. Zůstatky rezerv podléhají každoroční inventarizaci, na jejímž základě jsou rezervy zrušeny nebo převedeny do následujícího roku.

## 1.9. Opravné položky

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

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

Společnost nevytvořila k 31. 12. 2020 a k 31. 12. 2019 žádné opravné položky.

## 1.10. Úrokové výnosy

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

## 1.11. Výnosy a náklady na poplatky a provize

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

## 1.12. Náklady na poplatky a provize

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

## 1.13. Použití odhadů

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

## 1.14. Vlastní kapitál

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

## 1.15. Následné události

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

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

## 2. Finanční nástroje – finanční rizika

### 2.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Společnost není vystavena úvěrovému riziku. Společnost je vystavena tržnímu, měnovému i úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování. Společnost nepovažuje toto riziko za významné a nepoužívá k jeho řízení žádné zajišťovací nástroje. Níže uvedená rizika představují finanční rizika společnosti, případně rizika spojená s obhospodařováním vlastních fondů.

### 2.2. Tržní riziko

Společnost řídí primárně rizika v jednotlivých fondech. V souladu s investiční politikou fondů zakotvenou ve statutech a v souladu s přijatými investičními strategiemi schvaluje Společnost způsoby a metody kontroly a řízení tržních rizik fondů. Jedná se zejména v závislosti na typu fondu o měnová a úroková rizika. Metodika vyhodnocování a kontroly je navržena pracovištěm risk managementu a schvalována investičním výborem. Vyhodnocování je prováděno periodicky příslušným útvarem odpovědným za kontrolu dodržování zákonných a interně stanovených investičních omezení a limitů. Zajišťování tržních rizik 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.

### 2.3. Úrokové riziko

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

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

<b>31. 12. 2020</b>						
<b>v tis. Kč</b>	<b>Do 3 měsíců</b>	<b>Od 3 měsíců do 1 roku</b>	<b>Od 1 roku do 5 let</b>	<b>Nad 5 let</b>	<b>Nespecifikováno</b>	<b>Celkem</b>
Pokladní hotovost	0	0	0	0	89	89
Pohledávky za bankami	130 969	0	0	0	0	130 969
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	0	0	44	44
Pohledávky z obchodního styku	0	0	0	0	14 014	14 014
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	74 005	74 005
Ostatní aktiva	0	0	0	0	98 935	98 935
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>130 969</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>187 087</b>	<b>318 056</b>
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	-159 809	-159 809
Závazky z obchodního styku	-3 428	0	0	0	0	-3 428
Odložená daň	0	0	0	0	-6 231	-6 231
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>-3 428</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-166 040</b>	<b>-169 468</b>
Čistá výše aktiv	127 541	0	0	0	21 048	148 589

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

## 2.4. Měnové riziko

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

## 2.5. Operační riziko

Společnost zřizuje vícestupňový systém permanentních kontrol, vycházející od úrovně vedoucích oddělení přes kontroly prováděné periodicky útvaru 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.

## 2.6. Riziko likvidity

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

31. 12. 2020 v tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Od 3 měsíců do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Nespecifikováno	Celkem
Pokladní hotovost	0	0	0	0	0	89	89
Pohledávky za bankami	130 969	0	0	0	0	0	130 969
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	0	0	0	44	44
Pohledávky z obchodního styku	0	14 014	0	0	0	0	14 014
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	0	0	0	74 005	74 005
Ostatní aktiva	0	0	0	0	0	98 935	98 935
<b>AKTIVA CELKEM</b>	<b>130 969</b>	<b>14 014</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>173 073</b>	<b>318 056</b>
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	0	0	0	-159 809	-159 809
Závazky z obchodního styku	0	-3 428	0	0	0	0	-3 428
Odložená daň	0	0	0	0	0	-6 231	-6 231
<b>PASIVA CELKEM</b>	<b>0</b>	<b>-3 428</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-166 040</b>	<b>-169 468</b>
Čistá výše aktiv	130 969	10 586	0	0	0	7 033	148 589



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

## 2.7. Riziko právní

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

### 3. Doplnující informace k účetní závěrce

#### 3.1 Pohledávky za bankami

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Splatné na požádání	130 969	254 805
- z toho klientské účty	1 740	4 110
Celkem pohledávky za bankami	130 969	254 805

Veškeré pohledávky za bankami jsou splatné na požádání.

Peníze a peněžní ekvivalenty představují hotovost (31. 12. 2020: 89 tis. Kč; 31. 12. 2019: 90 tis. Kč), a zůstatky na běžných účtech bez účtů klientů (31.12.2020: 129 318 tis. Kč; 31.12.2019: 250 786 tis. Kč). Klientské účty jsou zahrnuty ve stejné výši v rámci ostatních pasiv.

#### 3.2 Nehmotný majetek

Pořizovací cena:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Přírůsky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Software	122 553	3 261	0	125 814
Autorská práva	1 276	0	0	1 276
Nedokončené nehmotné investice	0	3 387	0	3 387
Celkem	123 829	6 648	0	130 477

#### Oprávký:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Přírůsky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Software	-110 974	-8 912		-119 886
Autorská práva	-1 276	0	0	-1 276
Celkem	-112 250	-8 912	0	-121 162

## Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2020
Software	11 579	5 928
Autorská práva	0	0
Nedokončené nehmotné investice	0	3 387
Celkem	11 579	9 315

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů činily v roce 2020 9 051 tis. Kč (2019: 13 741 tis. Kč).

V roce 2020 a 2019 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

## 3.3 Hmotný majetek

### Pořizovací cena:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Pozemky	2 621	0	0	2 621
Stavby	135 235	0	0	135 235
Stroje, přístroje a zařízení	1 678	0	0	1 678
Dopravní prostředky	4 751	0	-823	3 928
Inventář	233	0	0	233
Umělecká díla	756	0	0	756
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0	0	0
Celkem	145 273	0	-823	144 450

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

### Oprávký:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2020
Stavby	-73 832	-2 675	0	-76 507
Stroje, přístroje a zařízení	-1 676	-2	0	-1 678
Dopravní prostředky	-1 363	-803	823	-1 343
Inventář	-232	0	0	-232
Celkem	-77 103	-3 480	823	-79 760

## Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2019	Stav k 31. 12. 2020
Pozemky	2 621	2 621
Stavby	61 403	58 728
Stroje, přístroje a zařízení	2	0
Dopravní prostředky	3 388	2 585
Inventář	1	1
Umělecká díla	756	756
Pořízení dlouhodobého hmotného majetku	0	0
Celkem	68 170	64 690

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů činily v roce 2020 3 480 tis. Kč (2019: 3 407 tis. Kč).

Souhrnná výše hmotného majetku s pořizovací cenou nižší než 40 tis. Kč neuvedeného v rozvaze a pořízeného v roce 2020 činila v pořizovacích cenách 170 tis. Kč (2019: 76 tis. Kč).

V roce 2020 a 2019 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý hmotný majetek.

### 3.4 Hmotný majetek pořízený formou finančního pronájmu

V roce 2020 a 2019 Společnost nepořizovala žádný majetek formou finančního pronájmu.

### 3.5 Ostatní aktiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Pohledávky za správu portfolia	6 630	267
Ostatní obchodní pohledávky	7 861	4 879
Daňové pohledávky	0	0
Dohadné účty aktivní	73 883	78 709
Zúčtování se státním rozpočtem	24 575	29 852
Ostatní aktiva celkem	112 949	113 707

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 2020 a 2019 ve svém účetnictví nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné, a nevytvářela tudíž opravné položky na vrub nákladů.

### 3.6 Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Náklady příštích období	44	113
Náklady a příjmy příštích období	44	113

Náklady příštích období jsou tvořeny časovým rozlišením nakoupených služeb.

### 3.7 Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti se skládá z 500 ks kmenových akcií plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 100 tis. Kč, tj. celkem 50 000 tis. Kč. V roce 2020 a 2019 nedošlo k žádným změnám účtů základního kapitálu.

### 3.8 Rozdělení výsledku hospodaření

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 27. 5. 2020 bylo schváleno převedení zůstatku účtu Výsledek hospodaření 2019 po zdanění na účet Nerozdělený zisk minulých účetních období.

Dále byla dne 27.5. 2020 rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady schválena výplata dividendy jedinému akcionáři ve výši 100 procent čistého zisku roku 2019.

v tis. Kč	
Nerozdělený zisk minulých účetních období k 31. 12. 2019	20 096
Výsledek hospodaření 2019 po zdanění	75 792
Výplata dividendy	-75 792
Nerozdělený zisk k 31. 12. 2020	20 096

O rozdělení výsledku hospodaření za rok 2020 nebylo k datu účetní závěrky rozhodnuto.

### 3.9 Ostatní pasiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2020	Stav k 31. 12. 2019
Závazky z obchodního styku	3 428	33 577
Závazky vůči zaměstnancům	961	981
Zúčtování s orgány povinného a ostatního pojištění	0	4
Závazky vůči státnímu rozpočtu	0	0
Odložený daňový závazek	6 231	5 969
Dohadné položky pasivní	140 844	221 927
Celkem	151 464	262 458

Závazky z obchodního styku v roce 2020 a 2019 tvořily zejména závazky za různými dodavateli z titulu dodávky služeb (IT, audit, marketing, distribuce podílových listů).

Na dohadných účtech pasivních jsou v roce 2020 a 2019 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. 2020 ani k 31. 12. 2019 neměla Společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti, ani krátkodobé závazky kryté zástavním právem nebo zárukami.

### 3.10 Výnosy z poplatků a provizí

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

v tis. Kč	2020	2019
Přijaté poplatky za obhospodařování	614 549	641 603
Provize za prodej, odkup a výměnu podílových listů	23 598	36 390
Jiné přijaté poplatky	19 303	24 953
Výnosy z poplatků a provizí	657 451	702 946

Meziroční pokles v položce Přijaté poplatky za obhospodařování je způsoben, mimo jiné, i převodem obhospodařování portfolia významného institucionálního klienta k 1.4. 2019 na sesterskou společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

Geograficky pochází Výnosy z poplatků a provizí v naprosté většině z České republiky, jen 9 278 tis Kč je z Lucemburka (7 714tis Kč v roce 2019), 3 097 tis Kč z Francie (1 446 tis Kč v roce 2019), 557 tis z Irska.

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. Jejich meziroční pokles byl způsoben poklesem hrubých prodejů v průběhu roku 2020 v důsledku dopadů Covid-19 krize a nouzového stavu.

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

### 3.11 Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2020	2019
Náklady na přijaté poplatky	451 704	455 352
Náklady na bankovní poplatky	266	211
Celkem náklady na poplatky a provize	451 970	455 563

Z celkového objemu Nákladů na poplatky a provize v roce 2020 tvořily Následně provize 269 521tis (271 025tis v roce 2019), prodejní poplatky a poplatky za výměnu 22 164tis (35 086tis v roce 2019) a poplatky za vnítrorskupinové služby 160 430tis (148 582tis v roce 2019); meziroční nárůst vnítrorskupinových služeb je dán outsourcingem některých služeb, zejména služby obhospodařování portfolií fondů a služby vedení registru podílníků na společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s.

### 3.12 Zisk nebo ztráta z finančních operací

Zisk nebo ztráta z finančních operací zahrnuje:

v tis. Kč	2020	2019
Realizovaný a nerealizovaný zisk/ (ztráta) z devizových operací	-566	-416
Zisk (ztráta) z finančních operací	-566	-416

### 3.13 Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatními provozními výnosy jsou zejména příjmy z prodeje vyřazeného majetku.

v tis. Kč	2020	2019
Ostatní provozní výnosy	411	680
Ostatní provozní náklady	-11 305	-10 854
Zisk (ztráta) z ostatní provozní činnosti	-10 894	-10 174

Ostatní provozní náklady pak představují především náklady na neuplatněnou část odpočtu DPH ve výši 10 351tis (10 854tis v roce 2019) a dále příspěvek do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry. Celkový výnos z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby (výnosy relevantní pro výpočet příspěvku do Garančního fondu) za rok 2020 činí 4 171 tis Kč a skládá se z následujících položek:

Typ poplatku či provize	Hodnota výnosu	% příspěvku	Hodnota poplatku
Performance fee fondy	4 117	2%	82
Mng fee DAM fix	32	2%	0,6
Mng fee DAM var	22	2%	0,4
Celkem	4 171		83

Z toho výše příspěvku do Garančního fondu obchodníků s cennými papíry za rok 2020 ve výši 2% je 83 tis Kč. Celkový výnos z poplatků a provizí za poskytnuté investiční služby v roce 2019 byl 5 896 tis Kč, z toho výše příspěvku ve výši 2% byla 118 tis Kč.



### 3.14 Správní náklady

Správní náklady zahrnují:

v tis. Kč	2020	2019
Náklady na zaměstnance	64 723	69 884
- mzdy a platy	46 625	49 606
- v tom: mzdy a platy členů statutárních orgánů společnosti	9 659	13 584
- v tom: mzdy a platy bez mezd a platů členů statutárních orgánů společnosti	36 966	36 022
- sociální a zdravotní pojištění	15 242	16 858
- ostatní náklady na zaměstnance	2 856	3 419
Ostatní správní náklady	58 374	58 146
- daně a poplatky	118	521
- audit	1 226	1 997
- ostatní nakupované výkony	57 030	55 628
<b>Správní náklady celkem</b>	<b>123 097</b>	<b>128 030</b>
Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	40	48
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	37,2	41,2
Počet členů představenstva a dozorčí rady společnosti	9	9
<b>Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v tis Kč</b>	<b>3 077</b>	<b>2 667</b>

V roce 2020 a 2019 neobdrželi členové statutárních orgánů žádné půjčky, přiznané záruky, zálohy a nevlastní žádné akcie Společnosti.

V roce 2020 byly členům představenstva Společnosti vyplaceny odměny ve výši 9 659 tis. Kč (2019: 13 584 tis. Kč).

V celkové částce za audit je zahrnut audit Společnosti za rok 2020 ve výši 858 tis. Kč (2019: 1 632 tis. Kč) a audit některých fondů, za které jsou auditní poplatky placené Společností za rok 2020 ve výši 368 tis. Kč (2019: 365 tis. Kč).

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

### 3.15 Daň z příjmů

Daň z příjmů právnických osob za zdaňovací období 2020 byla propočtena ve výši 12 718 tis. Kč (2019: 18 061 tis. Kč).

#### Daňová analýza:

v tis. Kč	2020	2019
Výsledek hospodaření z běžné a mimořádné činnosti před zdaněním	58 394	91 616
Daňově neodčitatelné náklady	2 132	4 726
Daňově odčitatelné náklady/výnosy nepodléhající dani		
Základ daně	60 526	96 342
Daň ze základu daně 19%	11 500	18 305
Dorovnání daňové povinnosti z minulých let	1 218	-244
Daň splatná celkem	12 718	18 061

Položka Dorovnání 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.

#### Hlavní složky daně z příjmů zahrnují:

v tis. Kč	2020	2019
Daň splatná - běžné období	11 500	18 305
Daň splatná - minulá období	1 218	-244
Daň odložená	262	-2 237
Daň z příjmů celkem	12 980	15 824

#### Odložená daň zahrnuje:

v tis. Kč	2020	2019
Odložený daňový závazek		
z rozdílu mezi daňovou a účetní hodnotou dlouhodobého majetku	10 387	10 973
Odložený daňový závazek celkem	10 387	10 973
Odložený daňový závazek celkem		
z bonusů, sociálního a zdravotního pojištění z bonusů, z nečerp.dovolené,	4 156	5 004
Odložená daňová pohledávka celkem	4 156	5 004
Čistá odložená daň	-6 231	-5 969

## 4. Spravovaný majetek v podílových fondech

Fond	Vlastní kapitál k 31.12. 2020 (* k 30.9.2020 (v tis. Kč)
KB Dluhopisový	934 592
KB Peněžní trh	15 065 570
Amundi CR Dluhopisový PLUS	2 247 871
Amundi CR Balancovaný - konzervativní	1 100 547
Amundi CR Balancovaný	2 435 300
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída A	279 786
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H	266 402
KB Privátní správa aktiv 4 Excl	1 471 541
KB PSA 4 - Popular	296 137
KB Privátní správa aktiv 1 Excl	3 476 965
KB PSA 1 - Popular	297 956
KB Privátní správa aktiv 2 Excl	3 940 105
KB PSA 2 - Popular	244 448
KB Privátní správa aktiv 5D Excl A	2 587 240
KB Privátní správa aktiv 5D Excl D	2 271 684
KB Privátní správa aktiv 5D Popular A	627 968
KB Privátní správa aktiv Flexibilní třída Exclusive	1 769 013
KB Privátní správa aktiv Flexibilní třída Popular	392 710
KBPB Bond Strategy, třída Premium	1 200 447
KBPB Bond Strategy, třída Private	445 741
KBPB Equity Strategy, třída Premium	927 002
KBPB Equity Strategy, třída Private	287 929
KBPB Short-term Strategy, třída Premium	337 342
KBPB Short-term Strategy, třída Private	331 468
KBPB Balanced Strategy	364 281
KBPB Conservative Strategy	378 315
Amundi CR IM Akciový	1 852 441
Amundi CR IM Dluhopisový	3 047 019
Amundi CR - Premium 2	799 030
Amundi CR - obligační fond	1 886 973
Amundi CR - Sporokonto	1 585 100
Amundi CR All-Star Selection třída A	3 171 396
Amundi CR All-Star Selection třída I	545 184
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída A	35 993
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída M	2 614 662
KB Private Equity	(*) 985 932
KB Private Equity 2	(*) 918 437
Realitní fond KB	2 212 945
Realitní fond KB 2, akumulací	2 046 403
Realitní fond KB 2, dividendová	1 079 750
KB Private Equity 3	(*) 420 254
Realitní fond KB 3, akumulací	(*) 1 199 846
Realitní fond KB 3, dividendová	(*) 354 177
Celkem	68 733 902

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

<b>Fond</b>	<b>Vlastní kapitál k 31.12. 2019 (* ) k 30.9.2019 (v tis. Kč)</b>
Amundi CR Balancovaný - dynamický	1 064 250
KB Vyvážený profil	459 072
Amundi CR Krátkodobých dluhopisů	843 771
KB Dluhopisový, otevřený podílový fond	825 924
KB Peněžní trh, otevřený podílový fond	15 851 219
Amundi CR Dluhopisový PLUS	2 138 339
Amundi CR Balancovaný	1 192 286
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída A Retail	326 557
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H Private banking	281 624
KB Konzervativní profil	223 482
KB Absolutních výnosů	2 138 292
KB Privátní správa aktiv 4 Excl	1 751 136
KB PSA 4 - Popular	340 512
KB Privátní správa aktiv 1 Excl	4 444 751
KB PSA 1 - Popular	348 373
KB Privátní správa aktiv 2 Excl	4 409 421
KB PSA 2 - Popular	255 583
KB Privátní správa aktiv 5D Excl A	3 196 780
KB Privátní správa aktiv 5D Excl D	2 870 662
KB Privátní správa aktiv 5D Popular A	703 639
KB Privátní správa aktiv Flexibilní třída Exclusive	1 898 378
KB Privátní správa aktiv Flexibilní třída Popular	394 211
KBPB Bond Strategy, třída Premium	1 171 731
KBPB Bond Strategy, třída Private	458 322
KBPB Equity Strategy, třída Premium	944 736
KBPB Equity Strategy, třída Private	293 090
KBPB Short-term Strategy, třída Premium	253 892
KBPB Short-term Strategy, třída Private	179 904
KBPB Balanced Strategy	355 538
KBPB Conservative Strategy	396 039
Amundi CR IM Akciový	2 083 073
Amundi CR IM Dluhopisový	3 070 676
Amundi CR - Premium 2	862 820
Amundi CR - akciový fond	1 124 844
BALANCOVANÝ FOND NADACÍ	87 709
Amundi CR - dynamický fond	1 080 705
Amundi CR - Fond Investičních Příležitostí 7/2020	348 035
Amundi CR - obligační fond	1 845 577
Amundi CR - obligační plus	171 994
Růstový fond nadací	89 521
Amundi CR - Sporokonto	747 457
Amundi CR All-Star Selection třída A	1 503 429
Amundi CR All-Star Selection třída I	408 427
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída A	25 929
<b>Celkem</b>	<b>73 101 530</b>

<b>Fond</b>	<b>Vlastní kapitál k 31.12. 2019 (* ) k 30.9.2019 (v tis. Kč)</b>
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů třída M	1 594 877
KB Private Equity	(*) 698 742
KB Private Equity 2	(*) 885 933
Realitní fond KB	2 292 954
Realitní fond KB 2, akumulací	2 083 132
Realitní fond KB 2, dividendová	1 094 738
KB Private Equity 3	269 998
Realitní fond KB 3, akumulací	(*) 719 448
Realitní fond KB 3, dividendová	(*) 0
Celkem	73 101 530

#### Spravovaný majetek v ostatních společnostech:

<b>Fond/Společnost</b>	<b>Hodnota spravovaného ma- jetku k 31.12.2020 (v tis. Kč)</b>	<b>Hodnota spravovaného majetku k 31.12.2019 (v tis. Kč)</b>
Protos	6 301 406	6 184 964
Správa clientských aktiv	3 148	461 512
	6 304 554	6 646 476

V roce 2019 došlo k ukončení platnosti smluv o obhospodařování se společností KB Penzijní společnost a.s. a se společností Komerční pojišťovna. Dále docházelo jak v roce 2019, tak i v roce 2020 k ukončení platnosti smluv o obhospodařování několika dalších, menších klientů Společnosti.

## 5. Vztahy se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby lze považovat skupinu Amundi a obhospodařované fondy.

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé závazky k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019. Neuhrazené dlouhodobé závazky z obchodního styku ke spřízněným osobám k 31. 12. 2020 činily 0 tis. Kč (2019: 0 tis. Kč).

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé pohledávky ke spřízněným osobám k 31.12. 2020 a 31.12. 2019.

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

## 6. Významné události po datu účetní závěrky

### Změna účetních pravidel pro finanční nástroje od 1.1.2021

Od 1. 1. 2021 vstoupila pro investiční společnosti a investiční fondy nebo pobočky zahraniční osoby, které jsou oprávněny obhospodařovat investiční fondy nebo zahraniční investiční fondy podle zákona upravujícího činnost investičních společností a investičních fondů, v platnost novela vyhlášky 501/2002 Sb., která mění vykazování a oceňování finančních nástrojů podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V účetní závěrce Společnosti se implementace nových pravidel bude týkat následujících kategorií finančních nástrojů:

» **Pohledávky za bankami a družstevním záložnami splatné na požádání**

» **Nájemní smlouvy**

### Pohledávky za bankami a družstevním záložnami splatné na požádání

Pohledávky za bankami splatné na požádání představují zůstatek na běžném účtu a termínované vklady. Tyto pohledávky jsou oceňovány v naběhlé hodnotě. Toto ocenění je v souladu s oceněním peněžních prostředků v IFRS. Pohledávky mohou být předmětem účtování o očekávaných ztrátách (Expected Credit Loss), ale dopad se očekává nemateriální.

### Nájemní smlouvy

Společnost má uzavřené nájemní smlouvy, u kterých bude

nutné účtovat o právu užívání a souvisejícím závazku.

Na základě posouzení učiněných ke dni sestavení účetní závěrky za rok 2020 je celkový odhadovaný dopad změn vyhlášky 501/2002 Sb. na počáteční stav práva užívání CZK 37 981 tis. a souvisejícího závazku CZK 37 812 tis.

### Změna předmětu podnikání

Dne 1. dubna 2021 došlo k úpravě licence a změně stanov Společnosti, zejména pak ke změně předmětu podnikání Společnosti. Společnost od tohoto data drží pouze oprávnění nezbytná pro činnosti obhospodařování a provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Sestaveno dne 29. 4. 2021

**Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:**

**Franck du Plessix**

Předseda představenstva

**Vendulka Klučková**

člen představenstva

