

Výroční zpráva

2024/2025

ViDa Capital SICAV, a.s.

za období od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025



## Obsah

|                                                                               |    |
|-------------------------------------------------------------------------------|----|
| Obsah.....                                                                    | 2  |
| Čestné prohlášení.....                                                        | 4  |
| Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí ..... | 5  |
| Profil Fondu a skupiny .....                                                  | 7  |
| Zpráva o vztazích .....                                                       | 12 |
| Účetní závěrka k 30. 6. 2025.....                                             | 15 |
| Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2025.....                                     | 17 |
| Zpráva auditora.....                                                          | 32 |

**Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené pojmy následující význam:**

|                         |                                                                                                                                                                                         |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AMISTA IS               | AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00                                                                                 |
| ČNB                     | Česká národní banka                                                                                                                                                                     |
| Den ocenění             | Poslední den Účetního období                                                                                                                                                            |
| Fond                    | ViDa Capital SICAV a.s. IČO: 117 57 612, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546 |
| Účetní období           | Období od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025                                                                                                                                                     |
| Neinvestiční část Fondu | Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z investiční činnosti a nejsou zahrnuty do žádného z podfondů vytvořených Fondem ve smyslu ust. § 165 odst. 2 ZISIF. |

**Pro účely výroční zprávy mají níže uvedené právní předpisy následující význam:**

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dohoda FATCA            | Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášena pod č. 72/2014 Sb.m.s. |
| Zákon o auditorech      | Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                             |
| Zákon o daních z příjmů | Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                                                       |
| Zákon o účetnictví      | Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                                                            |
| ZISIF                   | Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                     |
| ZMSSD                   | Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                         |
| ZOK                     | Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                 |
| ZPKT                    | Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                                         |
| Vyhláška                | Vyhláška č. 234/2009 Sb., o ochraně proti zneužívání trhu a transparenci, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                       |

## Čestné prohlášení

Jako oprávněná osoba Fondu, tímto prohlašuji, že dle mého nejlepšího vědomí, podává tato výroční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za uplynulé účetní období a také o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu.

V Praze dne 24. 10. 2025

---

ViDa Capital SICAV a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.  
člen představenstva,  
**Ing. Petr Janoušek**  
pověřený zmocněnec

# Přehled podnikání, stav majetku investičního fondu a majetkových účastí

|               |                                                                                                                                                                                        |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fond          | ViDa Capital SICAV a.s. IČO: 117 57 612, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1 PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546 |
| Účetní období | Období od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025                                                                                                                                                    |

## 1. Činnost Fondu a skupiny v účetním období

Na Fondu jako takovém neprobíhá žádná činnost. Protože Fond vytváří podfondy, probíhá veškerá jeho činnost na podfondech, do kterých Fond zahrnuje majetek a dluhy ze své investiční činnosti. Činnost podfondů je popsána v jejich samostatných výročních zprávách.

### 1.1 Hospodaření Fondu a skupiny

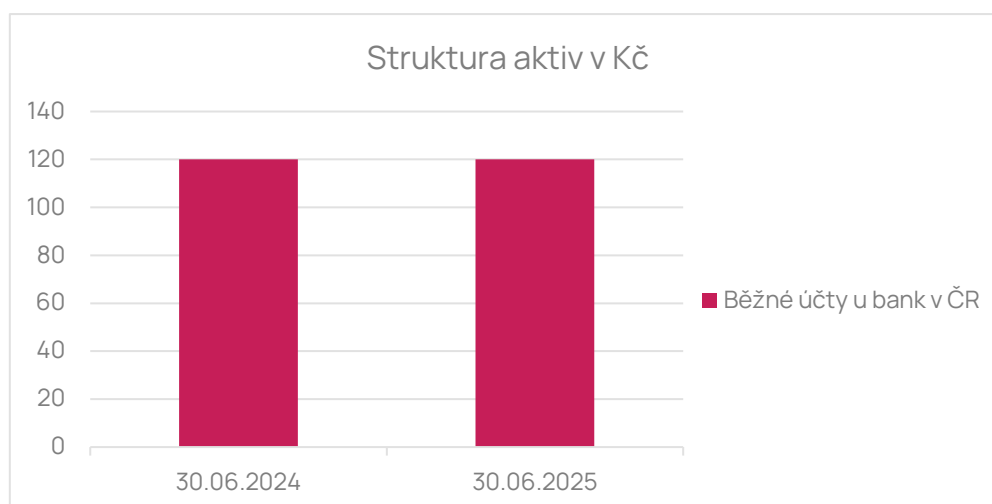
Věrný a poctivý obraz o hospodaření Fondu poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za Účetní období, která je ověřena externím auditorem. Zpráva auditora je nedílnou součástí výroční zprávy.

Fond vytváří podfondy, jako účetně a majetkově oddělené části jmění Fondu. O majetkových poměrech podfondů, jakož i o dalších skutečnostech, se vede účetnictví tak, aby umožnilo sestavení účetní závěrky za každý jednotlivý podfond. Za jednotlivé podfondy samostatně jsou také sestavovány jednotlivé výroční zprávy. Fond zahrnuje do podfondů majetek a dluhy ze své investiční činnosti. K podfondům Fond vydává investiční akcie. Ostatní jmění Fondu, které netvoří majetek a dluhy z investiční činnosti Fondu, tvoří tzv. Neinvestiční část Fondu. Hospodaření Neinvestiční části Fondu spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně i pro Fond, resp. jeho Neinvestiční část. Tato účetní závěrka je součástí této výroční zprávy jako výroční zprávy Fondu. Jměním Fondu se proto pro účely této výroční zprávy myslí jmění Neinvestiční části Fondu.

Hospodaření Fondu skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 tis. Kč před zdaněním. Stav majetku Fondu a skupiny Fondu

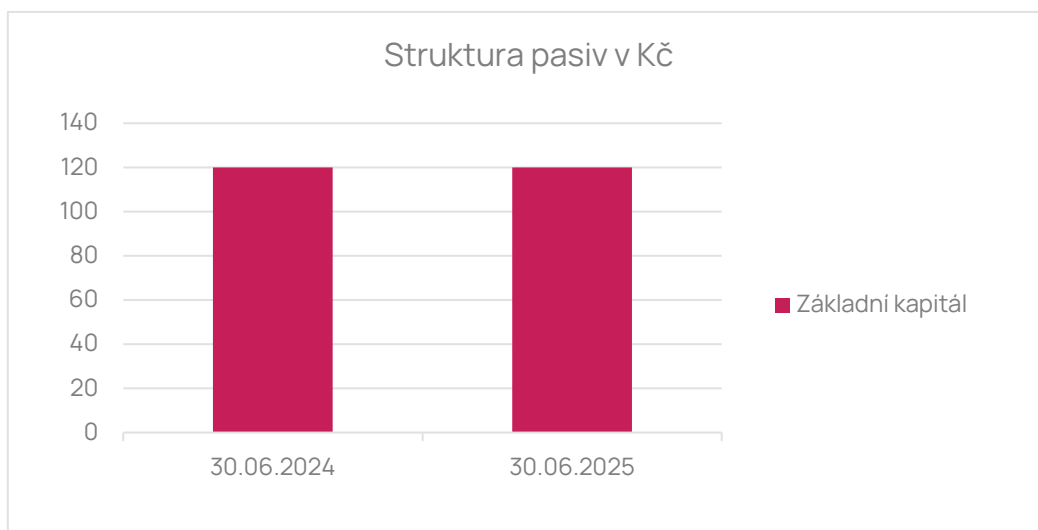
#### AKTIVA

Fond vykázal v rozvaze ke Dni ocenění aktiva v celkové výši 120 Kč. Ta jsou tvořena pouze vklady na bankovních účtech.



## PASIVA

Celková pasiva Fondu ve výši 120 Kč jsou tvořena vlastním kapitálem Fondu ve výši 120 Kč, přičemž zapisovaný základní kapitál činil 120 Kč.



## 2. Výhled na následující období

Ani v následujícím účetním období nebude na Fondu jako takovém probíhat žádná činnost. Výhled pro činnost Podfondu je popsán v jeho samostatné výroční zprávě.

# Profil Fondu a skupiny

## 1. Základní údaje o Fondu

Název:

Obchodní firma: **ViDa Capital SICAV a.s.**

Identifikační údaje:

IČO: 171 57 612

DIČ: CZ11757612

Sídlo:

Ulice: V celnici 1031/4

Obec: Praha

PSČ: 110 00

Podfondy vytvořené Fondem:

Název: **ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons**

NID: 751 62 652

DIČ: CZ685696582

Vznik:

Fond byl založen v souladu se ZOK a ZISIF na dobu neurčitou zakladatelskou listinou ze dne 9. 6. 2021 a vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546 dne 24. 8. 2021. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dne 1. 7. 2021.

Právní forma Fondu je akciová společnost s proměnným základním kapitálem. Fond se při své činnosti řídí českými právními předpisy, zejm. ZISIF a ZOK. Sídlem Fondu je Česká republika a kontaktní údaje do hlavního místa výkonu jeho činnosti jsou: AMISTA IS, Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, tel: +420 226 233 110. Webové stránky Fondu jsou <https://www.amista.cz/vidaif>

### Zapisovaný základní kapitál:

Zapisovaný základní kapitál: 120 Kč; splaceno 100 %

### Orgány Fondu

Představenstvo: **AMISTA investiční společnost, a.s.** (od 24. 8. 2021)

IČO: 274 37 558

Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00

Zastoupení právnické osoby: **Ing. Ondřej Horák**, pověřený zmocněnec (od 24. 8. 2021 do 20. 8. 2025)

**Ing. Petr Janoušek**, pověřený zmocněnec (od 20. 8. 2025)

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. jeho podfondů. Představenstvo mj. také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo má jediného člena. Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

Dozorčí rada:

Člen dozorčí rady:

**Petra Rychnovská**

(od 21. 8. 2021)

narozena: 8. 12. 1978

vzdělání: vysokoškolské

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy.

### **3. Údaje o změnách skutečností zapisovaných do obchodního rejstříku, ke kterým došlo během účetního období**

V Účetním období nedošlo k žádným změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku.

### **4. Údaje o investiční společnosti, která v účetním období obhospodařovala Fond**

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS.

V Účetním období obhospodařovala a administrovala Fond AMISTA IS. AMISTA IS vznikla dne 6. 4. 2006 a získala povolení ke své činnosti na základě rozhodnutí ČNB č.j. 41/N/69/2006/9, jež nabylo právní moci dne 20. 9. 2006, rozhodnutí bylo dne 11. 4. 2024 v rámci rozšíření licence nahrazeno rozhodnutím ČNB Čj.: 2024/040215/CNB/65.

AMISTA IS se na základě ust. § 642 odst. 3 ZISIF považuje za investiční společnost, která je oprávněna přesáhnout rozhodný limit, a je oprávněna k obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů, a to fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání), a dále je oprávněna k provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů dle ust. § 11 odst. 1 písm. B) ZISIF ve spojení s ust. § 38 odst. 1 ZISIF, a to administrace fondů kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání) a zahraničních investičních fondů srovnatelných s fondem kvalifikovaných investorů (s výjimkou kvalifikovaných fondů rizikového kapitálu a kvalifikovaných fondů sociálního podnikání).

AMISTA IS vykonávala pro Fond činnosti dle statutu Fondu. Jednalo se např. O vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální čisté hodnoty majetku na jednu akcii vydávanou Fondem, zajištění vydávání a odkupování akcií a výkon dalších činností související s hospodařením s hodnotami v majetku Fondu (poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, poradenství v oblasti přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních podílů apod.).

#### **Portfolio manažer**

Portfolio manažer

**Radim Vitner**

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník

Radim Vitner je zaměstnán ve společnosti AMISTA IS na pozici portfolio manažer od 1. 7. 2011. Před příchodem do AMISTA IS pracoval deset let na pozici účetního a finančního analytika ve společnosti Zepter International s.r.o. Předtím sbíral zkušenosti mimo jiné ve společnostech SPT Telecom, a.s. a Královský pivovar Krušovice a.s.

Portfolio manažer

**Ing. Robert Mocek**

vzdělání: VŠ dopravy a spojů, Žilina, fakulta Provozně-ekonomická

Před příchodem do AMISTA IS poskytoval konzultace v oblasti financování podnikatelských projektů a poradenství v oblasti privátního bankovníctví a správy majetku v rámci svého živnostenského oprávnění. Před tímto obdobím pracoval více než 25 let v bankovníctví na manažerských postech v oblasti privátního bankovníctví a správy aktiv.

Portfolio manažer

**Ing. Karolína Kostecká**

Vzdělání: VŠE v Praze, fakulta Národohospodářská

Do AMISTA IS nastoupila po dokončení studijního programu Business Administration na Toronto School of Management v Kanadě, kde také absolvovala stáž na obchodně-ekonomickém úseku Generálního konzulátu ČR v Torontu a pracovala v pojišťovnictví, ve společnosti Stewart Title Canada. Před odjezdem do Kanady působila 2 roky v mezinárodní poradenské společnosti BDO Advisory s.r.o. jako konzultant.

Portfolio manažer

**Ing. Ivana Lacová**

Vzdělání: Ekonomická univerzita, Bratislava, SR

Ing. Ivana Lacová před příchodem do AMISTA IS působila ve skupině Vienna Insurance Group, na pozici Investment Officer., kde se věnovala správě investičního portfolia v hodnotě přesahující 1 mld. Euro a v oblasti financí pracuje více jak 15 let. Ivana Lacová absolvovala postgraduální studium ve Spojených státech amerických na Wilmington University, Wilmington, Delaware.

Portfolio manažer

**Ing. Radomíra Crkvová**

Vzdělání: Provozně ekonomická fakulta ČZU

Ing. Radomíra Crkvová před příchodem do AMISTA IS působila ve společnosti Plzeňský Prazdroj, a. s. jako Kreditní analytička, kde se věnovala svěřenému portfoliu klíčových zákazníků v oblastech kreditního monitoringu, vymáhání pohledávek, finanční analýzy, reportingu a factoringu. Po dokončení studia působila také ve společnosti Leasing České spořitelny, a.s. na oddělení Risk Managementu, které se specializovalo na poskytování analytické podpory v rámci schvalovacích procesů u spotřebitelských úvěrů.

## 5. Údaje o depozitáři Fondu

Obchodní firma:

**Československá obchodní banka, a.s.**

(od 5. 10. 2021)

Sídlo:

Radlická 333/150, Praha 5, PSČ 150 57

IČO:

000 01 350

## 6. Údaje o hlavním podpůrci

V Účetním období pro Fond nevykonávaly činnost hlavního podpůrce žádné osoby oprávněné poskytovat investiční služby.

## 7. Údaje o osobách, které byly depozitářem pověřeny úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u těchto osob uloženo nebo těmito osobami jinak opatrováno více než 1 % hodnoty majetku Fondu

Depozitář nepověřil v Účetním období žádnou osobu úschovou nebo opatrováním majetku Fondu.

## **8. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob ve smyslu Nařízení**

Pracovníci a vedoucí osoby Společnosti jsou odměňováni ze strany Společnosti v souladu se systémem vnitřních zásad pro odměňování, který je nastaven s přihlédnutím k velikosti, povaze, rozsahu a složitosti činnosti Společnosti a požadavkům na účinné řízení rizik obhospodařovaných investičních fondů. Systém odměňování zahrnuje i závazná opatření pro předcházení střetu zájmu. Informace nezbytné k pochopení rizikového profilu a řízení rizik jednotlivých investičních fondů jsou uvedeny v příslušné fondové dokumentaci.

Odměny pracovníků a vedoucích osob Společnosti jsou založeny na výplatě nárokové pevné a nenárokové pohyblivé složky, jejíž výplata závisí na plnění hospodářských výsledků Společnosti a plnění osobní cílů. Odměny pracovníků a vedoucích osob Společnosti nejsou vázány za zhodnocení kapitálu obhospodařovaných investičních fondů. Pracovníci a vedoucí osoby Společnosti nejsou odměňováni ze strany obhospodařovaných Fondů.

S ohledem na vysoký počet obhospodařovaných a administrovaných investičních fondů a absenci jednoznačné metodiky výpočtu nemá Společnost k dispozici snadno přístupné údaje rozdělené podle jednotlivých investičních fondů ve smyslu čl. 107 odst. 3 Nařízení.

Celkové náklady Společnosti na odměňování 65 pracovníků a vedoucích osob v účetním období dle § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF vykázané dle čl. 107 odst. 1 písm. a) Nařízení odpovídají celkové částce 68 111 tis. Kč, z čehož pevná složka odpovídá částce 55 899 tis. Kč, pohyblivá složka odpovídá částce 12 212 tis. Kč a odměna za zhodnocení kapitálu fondu odpovídá částce 0 Kč. Celkové náklady Společnosti na odměňování 24 pracovníků a vedoucích osob v účetním období dle § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF, jejichž činnost má vliv na rizikový profil obhospodařovaných fondů (viz část I odst. 1 písm. b) přílohy č. 1 k vyhlášce č. 244/2013 Sb.) odpovídají celkové částce 34 499 tis. Kč.

## **9. Identifikace majetku, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu**

Majetek Fondu ke Dni ocenění je ze 100 % tvořen peněžními prostředky na běžném účtu ve výši 120 Kč.

## **10. Informace týkající se obchodů zajišťujících financování (sft – securities financing transactions) a swapů veškerých výnosů, požadované dle nařízení evropského parlamentu a rady (eu) 2015/2365, čl. 13**

Fond neměl v Účetním období žádné obchody týkající se zajišťování SFT nebo swapů.

## **11. Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje**

Fond nevyvíjel v Účetním období žádné aktivity v oblasti výzkumu a vývoje.

## **12. Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích**

Fond vzhledem ke svému předmětu podnikání neřeší problémy ochrany životního prostředí a v Účetním období nevyvíjel žádné aktivity v této oblasti.

V Účetním období nebyl ve Fondu zaměstnán žádný zaměstnanec.

### 13. Informace o pobočce nebo jiné části obchodního závodu v zahraničí

Fond nemá žádnou pobočku či jinou část obchodního závodu v zahraničí.

### 14. Fondový kapitál Fondu a vývoj hodnoty akcie

| K datu:                                                     | 30. 6. 2025 | 30. 6. 2024 |
|-------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Fondový kapitál Fondu (Kč):                                 | 120         | 120         |
| Počet emitovaných zakladatelských akcií v oběhu             | 120         | 120         |
| Počet vydaných zakladatelských akcií v Účetním období (ks): | 0           | 0           |
| Fondový kapitál Neinvestiční části Fondu na 1 akcii (Kč):   | 1,0000      | 1,0000      |

### 15. Informace o podstatných změnách statutu Fondu

V účetním období nedošlo ke změnám statutu Fondu.

### 16. Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Fond v Účetním období nevlastnil žádné vlastní akcie ani podíly.

### 17. Informace o skutečnostech, které nastaly po rozvahovém dni

Ke dni 20. 8. 2025 došlo k výmazu pověřeného zmocněnce člena představenstva společnosti, Ondřeje Horáka a zároveň k zápisu nového pověřeného zmocněnce člena představenstva společnosti, Ing. Petra Janouška.

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším podstatným skutečnostem.

### 18. Střet zájmů

Obhospodařovatel Fondu uplatňuje za účelem řízení střetu zájmů v rámci Fondu systém opatření zaměřený na identifikaci, vyhodnocení, předcházení a řízení střetu zájmů. Tento systém funguje na základě jasné hierarchie, která zahrnuje předcházení, řízení a následné oznámení střetu zájmů. V případě transakcí se spřízněnými osobami Obhospodařovatel vždy postupuje v souladu s některou z přípustných metod – střet zájmů je detailně popsán ve statutu Fondu, je zajištěn souhlas všech investorů, nebo je transakce realizována za tržních podmínek na základě nezávislého posudku.

### 19. Komentář k přílohám

Součástí této výroční zprávy jsou přílohy, které podávají informace o hospodaření Fondu. V souladu s obecně závaznými právními předpisy obsahuje tato výroční zpráva též účetní závěrku, včetně její přílohy, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích.

Hodnoty uváděné v přílohách jsou uvedeny v celých Kč. Účetní výkazy rozvaha, výkaz zisku a ztráty a přehled o změnách vlastního kapitálu obsahují údaje uspořádané podle zvláštního právního předpisu upravujícího účetnictví. Pokud nejsou některé tabulky nebo hodnoty vyplněny, údaje jsou nulové.

Další informace jsou uvedeny v příloze účetní závěrky. Kromě údajů, které jsou popsány v příloze účetní závěrky, nenastaly žádné další významné skutečnosti.

## Zpráva o vztazích

|               |                                                                                                                                                                                        |
|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Fond          | ViDa Capital SICAV a.s., IČO: 117 57 612 se sídlem V celnici 1031/4, Praha 1 Nové Město, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546 |
| Účetní období | Období od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025                                                                                                                                                    |

### 1. Úvod

Tuto zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Propojené osoby“) za Účetní období vypracoval statutární orgán Fondu v souladu s ust. § 82 ZOK.

### 2. Struktura vztahů mezi propojenými osobami

#### Ovládaná osoba

Název: Ovládaná osoba

Název:

**Obchodní firma:** ViDa Capital SICAV a.s.

Sídlo:

Ulice: V celnici 1031/4

Obec: Praha 1

PSČ: 110 00

IČO: 117 57 612

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze oddíl B, vložka 26546

Ovládající osoby jednající ve shodě:

Jméno: Roman Chlupatý

Bydliště:

Ulice: U Matěje 24/3a

Obec: Praha

PSČ: 106 00

Dat. nar.: 2. 11. 1975

Podíl: 33,3 %

Jméno: Štěpán Uherík

Bydliště:

Ulice: Kaplická 849/63

Obec: Praha

PSČ: 140 00

Dat. nar.: 18. 7. 1994

Podíl: 33,3 %

Jméno: Petra Rychnovská  
Bydliště:  
Ulice: Tychonova 263/12  
Obec: Praha  
PSČ: 160 00  
Dat. nar.: 8. 12. 1978  
Podíl: 33,3 %

(společně dále jen „ovládající osoby“)

Další osoby ovládané stejnou ovládající osobou

| Název společnosti   | IČO        | Sídlo                                   |
|---------------------|------------|-----------------------------------------|
| Save&Capital s.r.o. | 074 60 074 | Rybná 716/24, Staré Město, 110 00 Praha |

Ovládající osoby v Účetním období vykonávaly přímý nebo nepřímý rozhodující vliv na řízení.

### 3. Úloha ovládané osoby v rámci podnikatelského seskupení

Ovládaná osoba je obchodní společností, kterou ovládající osoba založila a která svou činnost provádí v souladu a rozsahu se schváleným Statutem a v souladu s předmětem podnikání vymezeným ve Stanovách společnosti.

### 4. Způsob a prostředky ovládání

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

### 5. Přehled jednání učiněných v účetním období na popud nebo v zájmu ostatních propojených osob

V Účetním období nebylo učiněno žádné jednání na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo ji ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ovládané osoby zjištěného podle poslední účetní závěrky.

### 6. Přehled vzájemných smluv mezi propojenými osobami

V Účetním období byly mezi ovládající osobou a osobou ovládanou, případně mezi osobou ovládanou a osobou ovládanou stejnou ovládající osobou uzavřeny následující smlouvy:

#### Smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou:

##### Smlouvy uzavřené v Účetním období:

V Účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

##### Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ovládající osobou.

#### Smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami:

##### Smlouvy uzavřené v Účetním období:

V aktuálním účetním období nebyly uzavřeny žádné smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami.

#### Smlouvy uzavřené v předešlých účetních obdobích

Společnost Save&Capital má s Fondem uzavřenou smlouvu o odborné pomoci při obhospodařování investičního fondu.

V předešlých účetních obdobích nebyly uzavřeny žádné další smlouvy mezi ovládanou osobou a ostatními propojenými osobami.

### **7. Posouzení toho, zda vznikla ovládané osobě újma a posouzení jejího vyrovnání**

S ohledem na právní vztahy mezi Ovládanou osobou a ostatními Propojenými osobami je zřejmé, že v důsledku smluv, jiných právních jednání či ostatních opatření uzavřených, učiněných či přijatých Ovládanou osobou v Účetním období v zájmu nebo na popud jednotlivých Propojených osob nevznikla Ovládané osobě žádná újma. Z tohoto důvodu nedochází ani k posouzení jejího vyrovnání.

### **8. Zhodnocení výhod a nevýhod plynoucí ze vztahů mezi propojenými osobami**

Ovládaná osoba nemá žádné výhody ani nevýhody, které by vyplývaly z výše uvedených vztahů mezi Propojenými osobami. Vztahy jsou uzavřeny za stejných podmínek jako s jinými osobami, pro žádnou stranu neznamenaají neoprávněnou výhodu či nevýhodu a pro Ovládanou osobu z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

### **9. Prohlášení**

Statutární orgán Fondu prohlašuje, že údaje uvedené v této zprávě jsou úplné, průkazné a správné.

V Praze dne 30. 9. 2025

---

ViDa Capital SICAV a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva,  
**Ing. Petr Janoušek**  
pověřený zmocněnec

## Účetní závěrka k 30. 6. 2025

Individuální účetní závěrka  
k 30. 6. 2025

Účetní jednotka:

ViDa Capital SICAV a.s.,

Sídlo: V celnici 1031/4, 110  
00 Praha 1

Předmět podnikání: činnost  
investičního fondu  
kvalifikovaných investorů

Okamžik sestavení účetní  
závěrky: 24. 10. 2025

### Rozvaha k 30. 6. 2025

| Kč                                             | Poznámka | 30. 6. 2025 | 30. 6. 2024 |
|------------------------------------------------|----------|-------------|-------------|
| AKTIVA                                         |          |             |             |
| Pohledávky za bankami a družstevními záložnami |          | 120         | 120         |
| v tom: a) splatné na požádání                  | 4        | 120         | 120         |
| <b>Aktiva celkem</b>                           |          | 120         | 120         |

| Kč                                  | Poznámka | 30. 6. 2025 | 30. 6. 2024 |
|-------------------------------------|----------|-------------|-------------|
| PASIVA                              |          |             |             |
| Základní kapitál                    |          | 120         | 120         |
| v tom: a) splacený základní kapitál | 5        | 120         | 120         |
| Vlastní kapitál celkem              |          | 120         | 120         |
| <b>Pasiva celkem</b>                |          | 120         | 120         |

### Podrozvahové položky k 30. 6. 2025

| Kč                                | Poznámka | 30. 6. 2025 | 30. 6. 2024 |
|-----------------------------------|----------|-------------|-------------|
| <b>Podrozvahová aktiva</b>        |          | 120         | 120         |
| Hodnoty předané k obhospodařování | 6        | 120         | 120         |

## Výkaz zisku a ztráty od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025

| Kč                                           | Poznámka | od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025 | od 1. 7. 2023 do 30. 6. 2024 |
|----------------------------------------------|----------|------------------------------|------------------------------|
| Zisk nebo ztráta za účetní období            |          | 0                            | 0                            |
| Daň z příjmů                                 |          | 0                            | 0                            |
| Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění |          | 0                            | 0                            |

## Přehled o změnách vlastního kapitálu od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025

| Kč                                 | Základní kapitál | Zisk (ztráta) | Celkem     |
|------------------------------------|------------------|---------------|------------|
| <b>Zůstatek k 1. 7. 2023</b>       | <b>120</b>       | <b>0</b>      | <b>120</b> |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0                | 0             | 0          |
| <b>Zůstatek k 30. 6. 2024</b>      | <b>120</b>       | <b>0</b>      | <b>120</b> |
| <b>Zůstatek k 1. 7. 2024</b>       | <b>120</b>       | <b>0</b>      | <b>120</b> |
| Čistý zisk/ztráta za účetní období | 0                | 0             | 0          |
| <b>Zůstatek k 30. 6. 2025</b>      | <b>120</b>       | <b>0</b>      | <b>120</b> |

## Příloha účetní závěrky k 30. 6. 2025

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené pojmy následující význam:

|               |                                                                                                                                                                                         |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| AMISTA IS     | AMISTA investiční společnost, a.s., IČO: 274 37 558, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00                                                                                 |
| ČNB           | Česká národní banka                                                                                                                                                                     |
| Den ocenění   | Poslední den Účetního období                                                                                                                                                            |
| Fond          | ViDa Capital SICAV a.s. IČO: 117 57 612, se sídlem V celnici 1031/4, Nové Město, Praha 1, PSČ 110 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546 |
| Podfond       | ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons, NID: 751 62 652                                                                                                                           |
| Účetní období | Období od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025                                                                                                                                                     |

Pro účely účetní závěrky mají níže uvedené právní předpisy následující význam:

|                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Dohoda FATCA            | Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s. |
| Zákon o auditorech      | Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech a o změně některých zákonů (zákon o auditorech), ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                             |
| Zákon o daních z příjmů | Zákon č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                                                       |
| Zákon o účetnictví      | Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                                                            |
| ZISIF                   | Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                     |
| ZMSSD                   | Zákon č. 164/2013 Sb., o mezinárodní spolupráci při správě daní a o změně dalších souvisejících zákonů, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                         |
| ZOK                     | Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                 |
| ZPKT                    | Zákon č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů                                                                                                                                                                                                                         |
| Vyhláška TRP            | Dohoda mezi Českou republikou a Spojenými státy americkými o zlepšení dodržování daňových předpisů v mezinárodním měřítku a s ohledem na právní předpisy Spojených států amerických o informacích a jejich oznamování obecně známá jako Foreign Account Tax Compliance Act, vyhlášená pod č. 72/2014 Sb.m.s. |

## 1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

### Charakteristika a hlavní aktivity Fondu

ViDa Capital SICAV a.s. IČO: 117 57 612, který je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů, (tj. osob uvedených v § 272 odst. 1 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutech jednotlivých podfondů.

### Údaje o vzniku

Fond vznikl zápisem do obchodního rejstříku vedeného městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546 dne 24. 8. 2021. Fond byl zapsán do seznamu vedeného ČNB dle ust § 597 ZISIF na základě rozhodnutí ze dne 1. 7. 2021 a byl založen na dobu neurčitou.

Fond je oprávněn vytvářet podfondy a každý z vytvořených podfondů má vlastní investiční strategii, která je uvedena v samostatném statutu takového vytvořeného podfondu. V roce 2021 Fond vytvořil podfond s názvem ViDa Capital SICAV a.s., podfond All Seasons, který má samostatnou výroční zprávu.

### Údaje o cenných papírech fondu

Základní zapisovaný kapitál: 120 Kč; splaceno 100 %

Akcie: 120 ks kusových zakladatelských akcií na jméno v zaknihované podobě

### Předmět podnikání fondu

Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů podle ZISIF vykonávána na základě rozhodnutí České národní banky č. j. 2021/071364/CNB/570 ze dne 2. 7. 2021, které nabylo právní moci dne 1. 7. 2021.

### Sídlo Fondu

V celnici 1031/4  
Nové Město, Praha 1  
PSČ 110 00  
Česká republika

### Identifikační údaje

IČO: 117 57 612

DIČ: CZ11757612

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod sp. zn. B 26546

### Statutární orgány Fondu

|                                                |                                                                                                                 |                  |
|------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <u>Představenstvo</u>                          | <b>AMISTA investiční společnost, a.s.</b><br>IČO: 274 37 558<br>Sídlo: Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00 | (od 24. 8. 2021) |
| Zastoupení právnické osoby:<br>do 20. 8. 2025) | <b>Ing. Ondřej Horák</b> , pověřený zmocněnec                                                                   | (od 24. 8. 2021) |
|                                                | <b>Ing. Petr Janoušek</b> , pověřený zmocněnec                                                                  | (od 20. 8. 2025) |

Fond má individuální statutární orgán, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat tento investiční fond, a je obhospodařován prostřednictvím této osoby.

Představenstvo je statutárním orgánem Fondu, kterému přísluší obchodní vedení Fondu a který zastupuje Fond navenek. Představenstvo se řídí obecně závaznými právními předpisy, stanovami a statutem Fondu, resp. Jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo mj. Také svolává valnou hromadu Fondu a schvaluje změny statutu Fondu a jeho podfondů, jsou-li zřízeny. Představenstvo je voleno valnou hromadou Fondu.

Představenstvo určuje základní zaměření obchodního vedení Fondu.

Představenstvo disponuje oprávněním k výkonu své činnosti v podobě rozhodnutí ČNB o povolení k výkonu činnosti investiční společnosti. Pověřený zmocněnec představenstva disponuje předchozím souhlasem ČNB k výkonu své funkce.

Představenstvo nezřídilo žádný poradní orgán, výbor či komisi.

#### Dozorčí rada

Člen dozorčí rady:

**Petra Rychnovská**

(od 24. 8. 2021)

narozena 8. 12. 1978

vzdělání: vysokoškolské

Dozorčí rada dohlíží na řádný výkon činnosti Fondu, jakož i provádí další činnosti stanovené obecně závaznými právními předpisy. Do působnosti dozorčí rady náleží jakákoliv věc týkající se Fondu, ledaže ji zákon svěřuje do působnosti valné hromady nebo ledaže ji zákon nebo stanovy v souladu se zákonem svěřují do působnosti představenstva či jiného orgánu Fondu.

#### **Obhospodařovatel a administrátor**

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a jeho administrátorem (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je na základě smlouvy o výkonu funkce a na základě smlouvy o administraci AMISTA IS. V průběhu účetního období AMISTA IS vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii. Fond neměl ve sledovaném Účetním období zaměstnance. Fond je plně obhospodařován AMISTA IS. Vedle obhospodařování majetku Fondu, AMISTA IS provádí i administraci Fondu. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu, realizuje AMISTA IS svými zaměstnanci.

#### **Změny v obchodním rejstříku**

V Účetním období nedošlo k žádným změnám ve skutečnostech zapisovaných do obchodního rejstříku.

#### **Informace k účetní závěrce**

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

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se Zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. Závěrka byla zpracována na principech nepřetržitého trvání účetní jednotky, časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou. Fond vykazuje, oceňuje a uvádí informace o finančních nástrojích podle IAS/IFRS.

Tato účetní závěrka je zpracována v souladu s požadavky VoÚBFI, na uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a jiné finanční instituce. Na základě VoÚBFI účinné od 1. ledna 2018, resp. 1. ledna 2021 pro Fond, která byla novelizována

vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, účetní jednotka od svého vzniku pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze v účetní závěrce postupuje podle IFRS.

Individuální účetní závěrka byla zpracována jako řádná k datu 30. 6. 2023 za Účetní období. Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách. V souladu s § 187 ZISIF se účetní závěrka investičního fondu ověřuje auditorem. Fond není subjektem veřejného zájmu podle § 1a Zákona o účetnictví a je kategorizován podle § 1b odst. 1 Zákona o účetnictví jako mikro účetní jednotka.

Předkládaná účetní závěrka Fondu je nekonsolidovaná. Fond nemá v souladu s § 22 Zákona o účetnictví povinnost sestavovat konsolidovanou účetní závěrku.

## 2. Důležité účetní metody a pravidla pro sestavení účetní závěrky

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

### A. Den uskutečnění účetního případu

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

#### Finanční aktiva

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

Finanční aktivum nebo jeho část se odúčtuje, pokud vypršela práva na obdržení peněžních toků z investic nebo převedla všechna podstatná rizika a užitky z vlastnictví. Výnosy z dividend jsou účtovány v rámci výnosů z dividend, jakmile na ně Fondu vznikne nárok.

#### Finanční závazky

Vzniky nebo převody finančního závazku jsou vykazovány k datu sjednání obchodu. Fond zaúčtuje finanční závazek v případě, kdy se stane stranou smluvního ustanovení týkajícího se nástroje, tj. účetní jednotka vykazuje všechny své smluvní povinnosti. Fond vyjme finanční závazek z rozvahy v případě, že finanční závazek zanikne, tedy v případě, že je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost.

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

### B. Finanční aktiva

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

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

#### Dluhová finanční aktiva

Mezi dluhová finanční aktiva se z rozvahy řadí:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami

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

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

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

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

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

#### Peněžní prostředky

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

### **C. Způsoby oceňování**

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

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

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

### **D. Vzájemná zúčtování**

Finanční aktiva a závazky se vzájemně započítávají a čistá částka je vykázána v rozvaze, pokud existuje právně vymahatelný nárok na započtení zúčtovaných částek a existuje záměr vypořádat je v čisté výši nebo realizovat aktivum a vypořádat závazek současně. Právně vymahatelný nárok

nesmí být podmíněn budoucími událostmi a musí být vynutitelný v rámci běžného podnikání, ale i v případě selhání, platební neschopnosti nebo úpadku Fondu nebo protistrany.

#### E. Zásady pro účtování nákladů a výnosů

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

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

#### F. Úrokové náklady a výnosy

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

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

#### G. Zachycení operací v cizích měnách

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Přepočet cizí měny u finančních aktiv a závazků oceňovaných reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty je součástí změny reálné hodnoty tohoto aktiva nebo závazku.

Ostatní aktiva a závazky vyčíslené v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky a výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a závazků vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty jako „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

#### H. Daň z příjmu

Základ daně pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů a připočtením zisku nebo ztráty nezohledněné ve výsledku hospodaření, který je dále upraven o slevy na dani a případné zápočty. Odložená daň vychází z veškerých dočasných rozdílů mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a závazků s použitím očekávané daňové sazby platné pro období, ve kterém budou přechodné rozdíly základem splatné daně. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. Odložený daňový závazek se vykazuje v položce „Ostatní pasiva“ a odložená daňová pohledávka je součástí položky „Ostatní aktiva“. Změna odložené daně vztahující se k přechodným rozdílům vykázaným v rámci rozvahy je také vykázána v rozvaze jako snížení/zvýšení těchto přechodných rozdílů. Ostatní změny odložené daně jsou vykázané ve výkazu zisku a ztráty v rámci položky „Daň z příjmů“.

#### I. Tvorba rezerv

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

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

- existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí,

- je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost převyšující 50 %,
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad výše plnění.

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

#### J. Regulatorní požadavky

Fond podléhá dohledu ze strany České národní banky. Československá obchodní banka, a.s. (dále jen „depozitář“) vykonává pro Fond funkci depozitáře ve smyslu § 83 ZISIF a poskytuje služby dle depozitářské smlouvy, jejíž poslední znění je účinné od 5. 10. 2021.

#### K. Cenné papíry vydávané Fondem

Fond vydává následující druhy kusových akcií: zakladatelské akcie.

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

##### Parametry zakladatelských akcií

|                                           |                                                                                                                                  |
|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Druh                                      | Kmenové akcie                                                                                                                    |
| Forma akcií                               | Zaknihovaný cenný papír na jméno                                                                                                 |
| Jmenovitá hodnota                         | Akcie bez jmenovité hodnoty (kusové)                                                                                             |
| Měna                                      | CZK                                                                                                                              |
| ISIN                                      | CZ                                                                                                                               |
| Přijetí k obchodování na regulovaném trhu | Nemohou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. |

Akcionáři Fondu se podílejí na majetku Fondu v poměru počtu jimi vlastněných zakladatelských akcií Fondu.

Se zakladatelskými akciemi Fondu jsou spojena zejména následující práva:

- a) podílet se v souladu s obecně závaznými právními předpisy, stanovami a Statutem na řízení Fondu;
- b) na podíl na zisku Fondu bez zahrnutí zisku z Podfondů;
- c) na likvidační zůstatek z neinvestiční činnosti Fondu při zániku Fondu;
- d) na bezplatné poskytnutí Statutu, poslední výroční zprávy Fondu, pokud o ně akcionář požádá.

Shora uvedeným přehledem nejsou dotčena případná další práva vyplývající akcionáři Fondu z obecně závazných právních předpisů.

Hodnota zakladatelských akcií představuje zapisovaný základní kapitál.

### 3. Dopad změn účetních metod a oprav zásadních chyb

Účetní metody používané Fondem se v období od 1. 7. 2024 do 30. 6. 2025 nezměnily.

## 4. Pohledávky za bankami a za družstevními záložními

### A. Pohledávky za bankami dle druhu

| Kč                                       | 30. 6. 2025 | 30. 6. 2024 |
|------------------------------------------|-------------|-------------|
| Zůstatek na běžném CZK účtu u ČSOB, a.s. | 120         | 120         |
| <b>Celkem</b>                            | <b>120</b>  | <b>120</b>  |

### B. Klasifikace pohledávek za bankami dle oceňovacích kategorií

| Kč                                                      | 30. 6. 2025 | 30. 6. 2024 |
|---------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Oceňované reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL) | 120         | 120         |
| <b>Čistá účetní hodnota</b>                             | <b>120</b>  | <b>120</b>  |

Všechny pohledávky za bankami k 30. 6. 2025 jsou oceněné v reálné hodnotě do zisku nebo ztráty (FVTPL) dle IFRS 9.

## 5. Základní kapitál

Základní kapitál je zcela splacen. Došlo k upsání základního kapitálu o ve výši 120 Kč. Dne 24. 8. 2021 bylo do obchodního rejstříku zapsáno 120 ks zakladatelských akcií. Počet zakladatelských akcií se v průběhu účetního období nezměnil a k datu sestavení účetní závěrky zůstává ve výši 120 ks. Z uvedeného vyplývá, že fondový kapitál na 1 akcii je 1 Kč.

| Jméno            | Počet akcií (ks) | Podíl na fondu (%) |
|------------------|------------------|--------------------|
| Petra Rychnovská | 40               | 33,3 %             |
| Roman Chlupatý   | 40               | 33,3 %             |
| Štěpán Uherík    | 40               | 33,3 %             |

## 6. Hodnoty předané k obhospodařování

| Kč                                | 30. 6. 2025 | 30. 6. 2024 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| Hodnoty předané k obhospodařování | 120         | 120         |
| <b>Celkem</b>                     | <b>120</b>  | <b>120</b>  |

## 7. Zisk nebo ztráta za účetní období

Sohledem na specifické postavení Fondu a jeho Podfondu, kdy Fond zajišťuje toliko právní subjektivitu a možnost existence podfondu a sám žádnou jinou činnost na vlastní účet nevyvíjí, nese náklady vč. správních výhradně Podfond a na Fondu tak nevzniká výsledek hospodaření.

## 8. Daň z příjmů a odložený daňový závazek/pohledávka

Sohledem na to, že Fond nemá žádné výnosy ani náklady, tak mu nevznikla povinnost na splatnou daň z příjmů.

## 9. Transakce se spřízněnými osobami

Během účetního období Fond neevidoval žádnou transakci se spřízněnými osobami.

## 10. Finanční nástroje, vyhodnocení rizik

Fond je vystaven rizikovým faktorům, které jsou všechny blíže podrobně popsány ve statutu Fondu. Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení těchto rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. V rámci strategie řízení rizik jsou sledovaná rizika roztržďena tak, aby bylo zabezpečeno, že jsou sledována a vhodně ošetřena rizika zejména v oblastech rizik koncentrace, rizika nedostatečné likvidity, rizik protistran, tržních a operačních rizik.

### ▪ Tržní riziko

Pro posouzení současné a budoucí finanční situace mají z uvedených kategorií největší význam tržní rizika. Tržní riziko vyplývá z vlivu změny vývoje celkového trhu na ceny a hodnoty jednotlivých druhů majetku Fondu. Tento vývoj závisí na změnách makroekonomické situace a je do značné míry nepředvídatelný. Význam tohoto rizika se dále zvyšuje tím, že Fond je fondem kvalifikovaných investorů zaměřeným v souladu se svým investičním cílem, uvedeným ve statutu Fondu, na specifickou oblast investic, a tedy dochází i k zvýšení rizika koncentrace. Za této situace mohou selhat tradiční modely moderního řízení tržního rizika portfolia směřující k maximalizaci výnosu při minimalizaci rizika. Tyto modely předpokládají minimalizaci rizika zejména diverzifikací portfolia, jejíž mira je však v portfoliu Fondu, s ohledem na uvedené zaměření na úzkou investiční oblast, nutně menší. I když ve sledovaném období nedošlo k významným dopadům expozice Fondu vůči tržnímu riziku do jeho finanční situace je, s ohledem na uvedené, nutno zdůraznit, že historická výkonnost není zárukou a dostatečným měřítkem výkonnosti budoucí.

### ▪ Riziko nedostatečné likvidity

Vedle tržního rizika je Fond vystaven také riziku nedostatečné likvidity, které spočívá v tom, že Fond nebude schopen dostát svým závazkům v okamžik, kdy se stanou splatnými. Fondu mohou vznikat závazky z jeho provozní činnosti (např. závazky vůči depozitáři, auditorům, znalcům), investiční činnosti (např. úhrada kupní ceny za nabývané aktivum), případně také ve vztahu k investorům Fondu z titulu žádosti o odkup cenných papírů, pokud to statut či povaha Fondu umožňuje.

Při řízení rizika nedostatečné likvidity vychází Fond z nastaveného limitu pro minimální výši likvidního majetku vyplývajícího ze statutu Fondu, kterým je definována minimální výše likvidního majetku držená po celou dobu fungování Fondu. Současně sleduje Fond vzájemnou vyváženost objemu likvidních aktiv ve vztahu k velikostem a časovým strukturám závazků a pohledávek tak, aby Fond byl v kterýkoli okamžik schopen plnit všechny svoje aktuální a předvídatelné závazky. V praxi tak Fond před uzavřením každého smluvního vztahu, ze kterého by mohl vyplývat závazek, a následně pak po celou dobu, než dojde ke splacení, prověřuje svoji schopnost tento závazek uhradit dle výše uvedeného postupu, aby nedošlo k ohrožení činnosti Fondu v důsledku nedostatečné likvidity a k poškození zájmů zainteresovaných stran. Fond zároveň provádí v pravidelných intervalech zátěžové testování likvidity za účelem identifikace rizik, která by mohla negativně působit na schopnost Fondu dostát svým splatným závazkům.

### Zbytková doba splatnosti

| k 30. 6. 2025          |            |               |            |
|------------------------|------------|---------------|------------|
| Kč                     | Do 3 měs.  | Bez specifik. | Celkem     |
| Pohledávky za bankami  | 120        | 0             | 120        |
| <b>Celkem aktiva</b>   | <b>120</b> | <b>0</b>      | <b>120</b> |
| Vlastní kapitál        | 0          | 120           | 120        |
| <b>Celkem závazky</b>  | <b>0</b>   | <b>120</b>    | <b>120</b> |
| <b>Gap</b>             | <b>120</b> | <b>-120</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Kumulativní gap</b> | <b>120</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>   |

| k 30. 6. 2024          |            |               |            |
|------------------------|------------|---------------|------------|
| Kč                     | Do 3 měs.  | Bez specifik. | Celkem     |
| Pohledávky za bankami  | 120        | 0             | 120        |
| <b>Celkem aktiva</b>   | <b>120</b> | <b>0</b>      | <b>120</b> |
| Vlastní kapitál        | 0          | 120           | 120        |
| <b>Celkem závazky</b>  | <b>0</b>   | <b>120</b>    | <b>120</b> |
| <b>Gap</b>             | <b>120</b> | <b>-120</b>   | <b>0</b>   |
| <b>Kumulativní gap</b> | <b>120</b> | <b>0</b>      | <b>0</b>   |

Reálná hodnota a nediskontované peněžní toky včetně rozdělení do jednotlivých košů splatnosti jsou shodné, z důvodu neúročení finančních závazků. Zbytková doba splatnosti a zbytková smluvní splatnost jsou shodné.

#### ▪ Úrokové riziko

S ohledem na možnost Fondu nabývat do svého majetku úročená aktiva a zároveň mít úročené závazky (typicky se jedná o poskytnuté úvěry na straně aktiv či přijaté úvěry na straně pasiv), je Fond v rámci své činnosti vystaven úrokovému riziku, resp. nesouladu mezi úročenými aktivy a úročenými pasivy a dále pak riziku spojenému s pohybem úrokových sazeb.

Při řízení úrokového rizika se snaží Fond udržovat pozitivní úrokový gap, tedy stav, kdy hodnota úrokově citlivých aktiv přesahuje hodnotu stejně úrokově citlivých pasiv. Při nabytí úrokového aktiva do majetku Fondu je porovnáván úrokový výnos a citlivost na změnu úrokových sazeb s aktuálními úrokovými aktivy a pasivy při zohlednění očekávaného budoucího vývoje. V případě potřeby je úrokové riziko zajišťováno např. úrokovým swapem či jiným nástrojem v závislosti na konkrétní situaci při zohlednění nákladů na zajištění.

V závěru roku 2024 byla dvoutýdenní úroková repo sazba 4,00 %, přičemž v průběhu první poloviny roku 2025 došlo ke snížení této úrokové sazby o 50 bazických bodů a její výše tak poklesla na úroveň 3,50 %. K poslednímu snížení úrokové 2T repo sazby došlo v květnu 2025. Pokles úrokových sazeb může vést ke snížení výnosů z některých úročených aktiv.

#### Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu k 30. 6. 2025

| Kč                    | do 3 měs.  | Celkem     |
|-----------------------|------------|------------|
| Pohledávky za bankami | 120        | 120        |
| <b>Celkem aktiva</b>  | <b>120</b> | <b>120</b> |

Fond neměl k 30. 6. 2025 žádná úrokově citlivá pasiva.

#### Úroková citlivost majetku a dluhů Fondu k 30. 6. 2024

| Kč                    | do 3 měs.  | Celkem     |
|-----------------------|------------|------------|
| Pohledávky za bankami | 120        | 120        |
| <b>Celkem aktiva</b>  | <b>120</b> | <b>120</b> |

Fond neměl k 30. 6. 2024 žádná úrokově citlivá pasiva.

#### ▪ Měnové riziko

Aktiva Fondu stejně jako jeho pasiva mohou být denominována v různých měnách, Fond tak může být vystaven během své činnosti měnovému riziku prostřednictvím kurzových rozdílů. Pokud je to možné, snaží se Fond měnové riziko eliminovat vyvážeností aktiv a pasiv denominovaných ve stejných měnách tak, aby případná změna hodnoty aktiv v důsledku pohybu měnového kurzu byla kompenzována změnou hodnoty pasiv. Pokud Fond není schopen dosáhnout vyváženosti, využívá s ohledem očekávaný budoucí vývoj a aktuální tržní podmínky nástroje pro zajištění měnového rizika – měnové forwardy, swapy či jiné nástroje dle potřeby. Cílem těchto operací je omezit negativní vliv kurzových rozdílů na majetek/závazky Fondu. Měnové riziko vzniká nejčastěji v rámci investiční činnosti Fondu a po praktické stránce je řízeno hned při jeho vzniku, kdy je zjišťován dopad transakce na devizovou pozici Fondu a zároveň určen způsob, jakým bude řízeno, a to při zohlednění aktuální a očekávané budoucí devizové pozice Fondu, předpokládaném vývoji měnového kurzu a nákladů na zajištění tohoto rizika.

#### Devizová pozice fondu k 30. 6. 2025

|                       | Kč         | Celkem     |
|-----------------------|------------|------------|
| Pohledávky za bankami | 120        | 120        |
| <b>Celkem aktiva</b>  | <b>120</b> | <b>120</b> |
| Vlastní kapitál       | 120        | 120        |
| <b>Celkem pasiva</b>  | <b>120</b> | <b>120</b> |
| Čistá devizová pozice | 0          | 0          |

## Devizová pozice fondu k 30. 6. 2024

|                       | Kč         | Celkem     |
|-----------------------|------------|------------|
| Pohledávky za bankami | 120        | 120        |
| <b>Celkem aktiva</b>  | <b>120</b> | <b>120</b> |
| Vlastní kapitál       | 120        | 120        |
| <b>Celkem pasiva</b>  | <b>120</b> | <b>120</b> |
| Čistá devizová pozice | 0          | 0          |

### ▪ Riziko protistrany

Riziko protistran je ošetřeno vymezením povolených protistran pro obchody s finančními instrumenty a standardními mechanismy zajišťujícími bezrizikové vypořádání obchodu v ostatních případech. Riziko je řízeno při každé transakci realizované Fondem, kdy jsou prověřovány možné negativní dopady na Fond vyplývající z vypořádání jeho transakcí.

### ▪ Politické riziko

Od konce února 2022 dochází v souvislosti s invazí vojsk Ruské Federace na Ukrajinu k postupnému zhoršování mezinárodní politické situace, přičemž tento válečný konflikt i nadále přetrvává. Dále je také již od podzimu roku 2023 veden ozbrojený konflikt na blízkém východě. Podfond nevlastní žádná aktiva, která by byla přímo ovlivněna těmito konflikty.

### ▪ Riziko udržitelnosti

Rizika týkající se udržitelnosti představují události nebo situace v environmentální či sociální oblasti nebo v oblasti správy a řízení, která by v případě, že by nastala, mohla mít skutečný nebo možný významný nepříznivý dopad na hodnotu investice. Za environmentální riziko je považováno riziko související s klimatickou změnou, riziko související s přechodem na cirkulární ekonomiku a riziko nezohledňování kritérií udržitelnosti. V oblasti sociálního rizika se pak jedná o riziko negativního dopadu na dodržování lidských práv a riziko korupce a úplatkářství. Za rizika řízení a správy jsou považována rizika corporate governance, rizika nedostatečného řízení rizik a rizika nerovného a neprůhledného odměňování zaměstnanců a managementu. Rizika udržitelnosti jsou řízena s přihlédnutím ke specifickým třídám aktiv v portfoliu Fondu a investiční strategie Fondu.

## 11. Reálná hodnota

### Oceňovací metody

Účetní jednotka stanovuje reálnou hodnotu instrumentu za použití kotované ceny na aktivním trhu pro daný instrument, pokud je k dispozici. Aktivní trh je trh, na kterém se transakce pro aktiva či závazky uskutečňují dostatečně často a v dostatečném objemu, aby byl zajištěn pravidelný přísun cenových informací.

Pokud kotovaná cena na aktivním trhu není k dispozici, pak účetní jednotka používá oceňovací techniky, které maximalizují využití relevantních pozorovatelných vstupů a minimalizují využití nepozorovatelných vstupů. Vybraná oceňovací technika zahrnuje všechny z faktorů, které by účastníci trhu zahrnuli do ocenění dané transakce.

Cíl oceňovací metody je stanovit reálnou hodnotu, která odráží cenu, která by byla získána z prodeje aktiva nebo zaplacená za převzetí závazku v rámci řádné transakce mezi účastníky trhu ke dni ocenění.

### Hierarchie reálné hodnoty

Účetní jednotka stanovuje reálné hodnoty za použití následující hierarchie reálné hodnoty, které odráží významnost vstupů použitých k ocenění.

- Úroveň 1: Vstupy na úrovni 1 jsou (neupravené) kótované ceny na aktivních trzích pro identická aktiva či závazky, k nimž má účetní jednotka přístup ke dni ocenění.
- Úroveň 2: Vstupy na úrovni 2 jsou vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo (tj. jako ceny) nebo nepřímo (tj. jako odvozené od cen) pozorovatelné pro aktivum či závazek. Tato úroveň zahrnuje nástroje oceňované za použití:
  - kótovaných cen pro podobné nástroje na aktivních trzích;
  - kótované ceny pro identické nebo podobné nástroje na trzích, které jsou považovány za méně než aktivní;
  - nebo jiné oceňovací metody, ve kterých všechny významné vstupy jsou přímo nebo nepřímo pozorovatelné z tržních údajů.
- Úroveň 3: Vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kótovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

### Procesy a kontroly

Účetní jednotka nastavila soustavu kontrol pro ocenění reálnou hodnotou. Dané kontroly zahrnují následující:

1. ověření pozorovatelných vstupů a cen;
2. znovu provedení výpočtů na základě modelů;
3. kontrola a schválení procesů pro nové oceňovací modely a jejich změny;
4. kalibrace a zpětné testování modelů vůči uskutečněným tržním transakcím;
5. analýza a investigace významných rozdílů v ocenění;
6. kontrola významných nepozorovatelných vstupů, oceňovacích úprav a významných změn v reálné hodnotě v rámci úrovně 3 v porovnání s předchozím oceněním.

Pokud informace od třetí strany (např. od kotace od broker) je využita k ocenění reálné hodnoty, pak účetní jednotka zvažuje a dokumentuje důkazy, které obdržela od třetích stran na podporu závěru, že ocenění splňuje požadavky IFRS. Toto zahrnuje následující:

7. ověření, že broker je schválený účetní jednotkou pro ocenění daného typu finančního nástroje;
8. pochopení, jak reálná hodnota byla stanovena a rozsah, jakým představuje skutečnou tržní transakci a zda reálná hodnota představuje kótovanou cenu na aktivním trhu pro identický nástroj;

9. pokud ceny pro podobný nástroj jsou použity k ocenění reálnou hodnotou, jak tyto ceny byly upraveny, aby reflektovaly znaky nástroje, který se oceňuje;
10. pokud existuje několik kotací pro stejný finanční nástroj, pak jak reálná hodnota byla určena za použití těchto kotací.

#### Finanční nástroje, které jsou v rozvaze vykázány v reálné hodnotě

| Kč                       | 30.6.2025 |          |          |
|--------------------------|-----------|----------|----------|
|                          | Úroveň 1  | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| <b>Finanční aktiva</b>   |           |          |          |
| Pohledávky za bankami    | -         | 120      | -        |
| <b>Finanční závazky</b>  |           |          |          |
| Ostatní finanční závazky | -         | -        | -        |

| Kč                       | 30.6.2024 |          |          |
|--------------------------|-----------|----------|----------|
|                          | Úroveň 1  | Úroveň 2 | Úroveň 3 |
| <b>Finanční aktiva</b>   |           |          |          |
| Pohledávky za bankami    | -         | 120      | -        |
| <b>Finanční závazky</b>  |           |          |          |
| Ostatní finanční závazky | -         | -        | -        |

#### ▪ Převody mezi úrovní 1 a úrovní 2

V průběhu období 2024/2025 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovní 1 a úrovní 2.

#### ▪ Použité oceňovací techniky a vstupní veličiny

Účetní jednotka využívá k určení reálné hodnoty následující oceňovací techniky a vstupní veličiny,

##### Pohledávky za bankami

Účetní hodnota se vzhledem ke krátké splatnosti těchto pohledávek blíží jejich reálné hodnotě. Tato finanční aktiva jsou v hierarchii reálných hodnot zařazena do úrovně 2. V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

V průběhu běžného účetního období nedošlo ke změně použité oceňovací techniky nebo vstupů.

## 12. Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

### Válečné konflikty

Mezi hlavní rizika i nadále patří geopolitické napětí mezi Ruskou federací a západními státy zapříčiněné invází vojsk Ruské Federace na Ukrajinu. Od podzimu roku 2023 také ozbrojený konflikt na blízkém východě.

### Ostatní

V první polovině roku 2025 i nadále docházelo k poklesu úrokových sazeb, konkrétně ve zmíněném období došlo k poklesu dvoutýdenní repo sazby o 50 bazických bodů, aktuální 2T repo sazba se tak

pohybuje na úrovni 3,50 %. Průměrná roční inflace v červnu roku 2025 činila 2,6 %, přičemž i nadále je inflační cíl České národní banky stanoven na 2 %.

Hrubý domácí produkt České republiky se nachází ve stadiu pozvolného zvyšování hospodářského růstu, kdy průměrné meziroční HDP v prvním kvartále letošního roku vzrostlo o 2,4 %.

Na akciovém trhu převládala spíše pozitivní nálada, kdy např. americký trh reprezentovaný indexem S&P 500 vzrostl přibližně o 5 %, Evropský index Euro Stoxx 50 pak o 8 %. Většina západních trhů, včetně zemí střední Evropy se aktuálně nachází v prostředí stabilizování inflace a pozvolně klesajících úrokových sazeb.

Následné události:

V roce 2025 je v České republice očekáváno pozvolné ožívování tuzemské ekonomiky, mírné zrychlení růstu hrubého domácího produktu, pokračování snižování inflace směrem k inflačnímu cíli a pozvolný pokles úrokových sazeb. V porovnání s ostatními zeměmi EU bude v české ekonomice docházet spíše k pomalejšímu ožívování, kdy hlavními faktory jsou kombinace energetické náročnosti českého průmyslu a přetrvávajících vyšších cen energií, dále přetrvávající propad reálných mezd a s tím související slabší spotřeba domácností. Výzvou pro českou ekonomiku bude snížení byrokracie v oblasti výstavby rezidenčních nemovitostí a obecně celé infrastruktury. V příštích letech bude docházet k velkým změnám na poli energetiky, elektromobility, a rychlost patří mezi důležité proměnné této transformace.

Z globálního hlediska může docházet v souvislosti s výsledkem voleb ve Spojených státech amerických k zavádění cel a k celkově vyššímu důrazu na politiku protekcionismu. Za jedno z přetrvávajících rizik lze i nadále považovat geopolitickou situaci ve východní Evropě a sní spojené výpadky dodávek zemního plynu a ropy z Ruské federace apod.

### 13. Významné události po datu účetní závěrky

Ke dni 20. 8. 2025 došlo k výmazu pověřeného zmocněnce člena představenstva společnosti, Ondřeje Horáka a zároveň k zápisu nového pověřeného zmocněnce člena představenstva společnosti, Ing. Petra Janouška.

Po datu účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by měly vliv na sestavení účetní závěrky.

V Praze dne 24. 10. 2025

---

ViDa Capital SICAV a.s.  
AMISTA investiční společnost, a.s.,  
člen představenstva,  
**Ing. Petr Janoušek**  
pověřený zmocněnec

## Zpráva auditora

# **Zpráva nezávislého auditora**

**o ověření  
účetní závěrky**

**k 30. červnu 2025**

**ViDa Capital SICAV, a.s.**

**Praha, říjen 2025**

**Údaje o auditované účetní jednotce**

|                            |                                                                                                                                                                     |
|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Název účetní jednotky:     | ViDa Capital SICAV a.s.                                                                                                                                             |
| Sídlo:                     | V celnici 1031/4, Nové Město, 110 00 Praha 1                                                                                                                        |
| Zápis proveden u:          | Městského soudu v Praze                                                                                                                                             |
| Zápis proveden pod číslem: | oddíl B, číslo vložky 26546                                                                                                                                         |
| IČO:                       | 117 57 612                                                                                                                                                          |
| Statutární orgán:          | AMISTA investiční společnost, a.s., člen představenstva, při výkonu funkce zastupuje Ing. Petr Janoušek, pověřený zmocněnec                                         |
| Předmět činnosti:          | činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ust. § 95 odst. 1 písm. a) zák. č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech |
| Ověřované období:          | 1. července 2024 až 30. června 2025                                                                                                                                 |
| Příjemce zprávy:           | akcionáři společnosti                                                                                                                                               |

**Údaje o auditorské společnosti**

|                                         |                                                 |
|-----------------------------------------|-------------------------------------------------|
| Název společnosti:                      | CLA Audit s.r.o.                                |
| Evidenční číslo auditorské společnosti: | č. 271                                          |
| Sídlo:                                  | Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8 |
| Zápis proveden u:                       | Městského soudu v Praze                         |
| Zápis proveden pod číslem:              | oddíl C, číslo vložky 84866                     |
| IČO:                                    | 631 45 871                                      |
| Odpovědný auditor:                      | Ing. Rudolf Černý                               |
| Evidenční číslo auditora:               | č. 1992                                         |

**Zpráva nezávislého auditora**  
**akcionářům investičního fondu ViDa Capital SICAV a.s.**

**Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky investičního fondu **ViDa Capital SICAV a.s.** (dále také „účetní jednotka“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 30. 6. 2025, podrozvahových položek, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za období končící 30. 6. 2025 a přílohy této účetní závěrky, včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv účetní jednotky ViDa Capital SICAV a.s. a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za účetní období končící 30. 6. 2025 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 účetní jednotce nezávislí a splnili jsme i další etické povinnosti vyplývající z uvedených předpisů. Domníváme se, že důkazní informace, které jsme shromáždili, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

**Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě**

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o účetní jednotce, 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 za účetní závěrku**

Představenstvo 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 povinno posoudit, zda je účetní jednotka 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 účetní jednotky nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví 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 (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol vedením účetní jednotky.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem účetní jednotky 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 vedení účetní jednotky uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky vedením účetní jednotky a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost účetní jednotky 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 účetní jednotky nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Účetní jednotka ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení

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

V Praze dne 24. října 2025



Ing. Rudolf Černý  
evidenční číslo auditora 1992

CLA Audit s.r.o.  
evidenční číslo auditorské společnosti 271