

Zpráva nezávislého auditora

o ověření účetní závěrky a výroční zprávy k 31.12.2014
otevřeného podílového fondu
AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND,
AMISTA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky a výroční zprávy k 31.12.2014
otevřeného podílového fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND,
AMISTA investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 8, Pobřežní 620/3, IČ 274 37 558

1. ZPRÁVA O OVĚŘENÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Provedli jsme audit účetní závěrky otevřeného podílového fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s., uvedené v příložené výroční zprávě, která se skládá z rozvahy k 31.12.2014, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za období od 1.1.2014 do 31.12.2014 a přílohy, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o otevřeném podílovém fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Odpovědnost statutárního orgánu účetní jednotky za účetní závěrku

Administrátor a obhospodařovatel otevřeného podílového fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. je odpovědný za sestavení účetní závěrky, která podává 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.

Odpovědnost auditora

Naši odpovědností je vyjádřit na základě našeho auditu výrok k této účetní závěrce. Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. V souladu s těmito předpisy jsme povinni dodržovat etické požadavky a naplánovat a provést audit tak, abychom získali přiměřenou jistotu, že účetní závěrka neobsahuje významné (materiální) nesprávnosti.

Audit zahrnuje provedení auditorských postupů k získání důkazních informací o částkách a údajích zveřejněných v účetní závěrce. Výběr postupů závisí na úsudku auditora, zahrnujícím i vyhodnocení rizik významné (materiální) nesprávnosti údajů uvedených v účetní závěrce způsobené podvodem nebo chybou. Při vyhodnocování těchto rizik auditor posoudí vnitřní kontrolní systém relevantní pro sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz. Cílem tohoto posouzení je navrhnout vhodné auditorské postupy, nikoli vyjádřit se k účinnosti vnitřního kontrolního systému účetní jednotky. Audit též zahrnuje posouzení vhodnosti použitých účetních metod, přiměřenosti účetních odhadů provedených vedením i posouzení celkové prezentace účetní závěrky.

Jsme přesvědčeni, že důkazní informace, které jsme získali, poskytují dostatečný a vhodný základ pro vyjádření našeho výroku.

VÝROK AUDITORA

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv otevřeného podílového fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. k 31.12.2014, nákladů, výnosů a výsledku jeho hospodaření za období od 1.1.2014 do 31.12.2014 v souladu s českými účetními předpisy.

2. ZPRÁVA O OVĚŘENÍ VÝROČNÍ ZPRÁVY

Ověřili jsme též soulad výroční zprávy otevřeného podílového fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. k 31.12.2014 s účetní závěrkou, která je obsažena v této výroční zprávě. Za správnost výroční zprávy je zodpovědný administrátor otevřeného podílového fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. Naším úkolem je vydat na základě provedeného ověření výrok o souladu výroční zprávy s účetní závěrkou.


Ověření jsme provedli v souladu s Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky. Tyto standardy vyžadují, aby auditor naplánoval a provedl ověření tak, aby získal přiměřenou jistotu, že informace obsažené ve výroční zprávě, které popisují skutečnosti, jež jsou též předmětem zobrazení v účetní závěrce, jsou ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s příslušnou účetní závěrkou. Jsme přesvědčeni, že provedené ověření poskytuje přiměřený podklad pro vyjádření výroku auditora.

Podle našeho názoru jsou informace uvedené ve výroční zprávě otevřeného podílového fondu AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. k 31.12.2014 ve všech významných (materiálních) ohledech v souladu s výše uvedenou účetní závěrkou.

V Brně dne 20.4.2015



Kreston A&CE Audit, s.r.o.
Ptašínského 4, 602 00 Brno
oprávnění KACR č. 007
Ing. Libor Cabicar, jednatel společnosti



Ing. Leoš Kozohorský
auditor, oprávnění č. 1276

Přílohy: Výroční zpráva k 31.12.2014



**Otevřený podílový fond AMISTA
MORAVSKÝ POZEMKOVÝ,
AMISTA investiční společnost, a.s.**

Výroční zpráva 2014



OBSAH

PROFIL OTEVŘENÉHO PODÍLOVÉHO FONDU	3
FINANČNÍ ČÁST	9



A) TEXTOVÁ ČÁST - PROFIL OTEVŘENÉHO PODÍLOVÉHO FONDU

Rozhodným obdobím se pro účely této Výroční zprávy rozumí účetní období od 1. ledna do 31. prosince 2014.

Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. („Fond“ nebo „Společnost“) byl založen jako otevřený podílový Fond společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. („Investiční společnost“). Investiční společnost shromažďuje na účet Fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů Fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování. Tento Fond je určen pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům, kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního (kapitálového) trhu a kteří se chtějí podílet na výnosech více druhů aktiv.

1. Základní údaje o otevřeném podílovém fondu (dále jen „podílovém fondu“)

Název podílového fondu:

Podílový fond: **Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ,
AMISTA investiční společnosti, a.s.**

Sídlo:

Ulice: **Pobřežní 620/3**

Obec: **Praha 8**

PSČ: **186 00**

Vznik podílového fondu:

Rozhodnutí o povolení k vydávání podílových listů bylo vydáno dne 30. října 2007 Českou národní bankou. Rozhodnutí nabylo právní moci dne 31. října 2007.

Identifikační údaje:

KIČO: **8 080 109 763**

DIČ: **CZ683090330**

Bankovní spojení: **5388542/0800**



Podílové listy:

Podílové listy: **58 821 257 ks**

Čistý obchodní majetek: **78 074 tis. Kč**

2. Údaje o investiční společnosti, která obhospodařuje v rozhodném období podílový fond

2.1. V rozhodném období obhospodařovala Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ, AMISTA investiční společnost, a.s. tato investiční společnost:

AMISTA investiční společnost, a.s.

IČO 27437558

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8, PSČ 186 00

Investiční společnost v účetním období vykonávala pro podílový fond činnosti dle statutu. Jednalo se zejména o vedení účetnictví, oceňování majetku a dluhů, výpočet aktuální hodnoty podílového listu vydávaného podílovým fondem, vedení seznamu vlastníků podílových listů vydávaných podílovým fondem, zajišťování vydávání a odkupování podílových listů, výkon jiné činnosti související s hospodařením s hodnotami v majetku podílového fondu, například: výkon poradenské činnosti týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek osobám, na nichž má podílový fond majetkovou účast, poskytování služeb týkajících se přeměn obchodních společností nebo převodu obchodních závodů osobám, na nichž má podílový fond majetkovou účast, a údržba jednotlivé věci v majetku podílového fondu.

3. Předpokládaný vývoj fondu

Fond bude nadále investovat do aktiv dlouhodobého hmotného majetku a majetkových účastí.

4. Údaje o portfolio manažerech podílového fondu

Ing. Vít Vařeka

ve funkci od 6.4.2006 do 30.12.2014

narozen 1963

vzdělání: Vysoká škola ekonomická v Praze

Ing. Vít Vařeka, výkonný ředitel a hlavní portfolio manažer, pracuje v AMISTA investiční společnosti, a.s. od jejího založení v roce 2006. V roce 2005 pracoval ve společnosti CINEKIN, a.s. a v období od roku 1996 do roku 2005 jako ředitel AKRO investiční společnosti, a.s. Před rokem 1996 získával zkušenosti ve firmách AKRO Capital, a.s. a Software 602, a.s. Pan Vařeka v roce 1993 získal titul MBA z Frostburg State University v Marylandu, USA.

Radim Vitner

ve funkci od 1. 7. 2011

narozen 1976

vzdělání: Masarykova obchodní akademie Rakovník



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

5. Údaje o všech depozitářích podílového fondu v rozhodném období

Obchodní název: **Česká spořitelna, a.s.**
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO: 45 24 47 82
Telefon: 224 995 127
Fax: 224 995 888

Česká spořitelna, a.s. vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti depozitáře od 1. 2. 2013. V období do 31. 1. 2013 vykonávala činnost depozitáře Commerzbank Aktiengesellschaft pobočka Praha.

6. Údaje o osobě, která zajišťuje úschovu nebo jiné opatrování majetku podílového fondu

Obchodní název: **Česká spořitelna, a.s.**
Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4
IČO: 45 24 47 82
Telefon: 224 995 127
Fax: 224 995 888

7. Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku podílového fondu

V rozhodném období vykonávala pro uvedený podílový fond činnost obchodníka s cennými papíry:

Obchodní název: **ING Bank N. V., organizační složka**
Sídlo: **Plzeňská 345/5, 150 00 Praha 5**
IČO: **49 27 98 66**



Telefon: **257 474 111**

Fax: **257 474 582**

ING Bank N. V., organizační složka – oddělení obchodníka s cennými papíry – vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti obchodníka s cennými papíry od 2. 5. 2012.

Obchodní název: **Česká spořitelna, a.s.**

Sídlo: Olbrachtova 1929/62, 140 00 Praha 4

IČO: 45 24 47 82

Telefon: 224 995 127

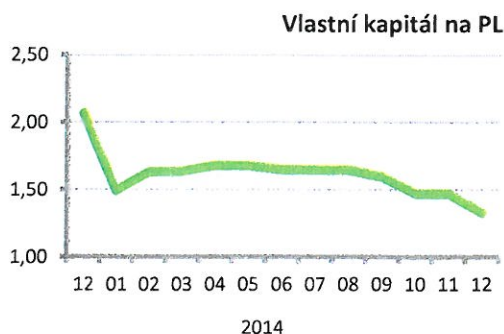
Fax: 224 995 888

Česká spořitelna, a.s. – oddělení obchodníka s cennými papíry – vykonává pro fondy kolektivního investování obhospodařované AMISTA investiční společností, a.s. činnosti obchodníka s cennými papíry od 24. 9. 2013.

8. Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období

Majetek podílového fondu ke dni ocenění je tvořen dlouhodobým hmotným majetkem v reálné hodnotě ve výši 91.822 tis. Kč (pořizovací cena 75.980 tis. Kč), hotovostí na běžném účtu ve výši 1.014 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 52.670 tis. Kč, majetkovými účastmi ve výši 7.856 tis. Kč (pořizovací cena 11.000 tis. Kč).

9. Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období v názorné grafické podobě



10. Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku podílníků podílového fondu, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku podílového fondu v rozhodném období

Nenastaly soudní nebo rozhodčí spory.

11. Údaje o hodnotě všech vyplacených výnosů na jeden podílový list

Nebyly vyplaceny výnosy na jeden podílový list.

12. Údaje o počtu emitovaných podílových listů

Hodnota vlastního kapitálu připadající na 1 podílový list

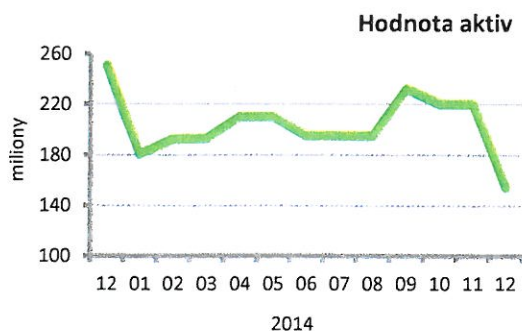
	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Vlastní kapitál	78 074 075	187 547 445	238 404 469
Počet vydaných podílových listů	58 821 257	115 351 540	115 351 540
Vlastní kapitál na 1 podílový list	1,3273	1,6259	2,0668

13. Údaje o vlastním kapitálu připadajícím na jeden podílový list

K 31. 12. 2014 připadala na 1 podílový list hodnota vlastního kapitálu ve výši 1,3273 Kč.

14. Skladba a změna majetku v podílovém fondu

Majetek podílového fondu ke dni ocenění je tvořen dlouhodobým hmotným majetkem v reálné hodnotě ve výši 91.822 tis. Kč (pořizovací cena 75.980 tis. Kč), hotovostí na běžném účtu ve výši 1.014 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 52.670 tis. Kč, majetkovými účastmi ve výši 7.856 tis. Kč (pořizovací cena 11.000 tis. Kč).



15. Údaje o úplatě určené investiční společnosti za obhospodařování majetku podílového fondu a úplatě za výkon funkce depozitáři

15.1. Úplata Investiční společnosti

Úplata Investiční společnosti se skládá z pevné roční úplaty. Maximální pevná roční odměna Investiční společnosti za obhospodařování Fondu za účetní období jednoho roku je 0,75 % z průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu, která se vypočte jako průměr hodnot fondového kapitálu Fondu k poslednímu dni každého sudého kalendářního měsíce. Procentuální výši pevné roční odměny v rámci tohoto limitu stanoví představenstvo Investiční společnosti. Úplata je hrazena v 6 zálohách vždy k poslednímu dni uplynulého sudého kalendářního měsíce. Konečné vyúčtování roční úplaty Investiční společnosti se provede do třiceti (30) dnů po skončení účetního období. Konkrétní výše úplaty Investiční společnosti za obhospodařování majetku Fondu za příslušný kalendářní rok je k dispozici v sídle Investiční společnosti a současně na základě klientského vstupu ve smyslu ustanovení odst. 12.3. statutu fondu.

15.2. Úplata depozitáři

Fondu je účtován měsíční poplatek za výkon funkce depozitáře ve výši 15 tis. Kč plus příslušná sazba DPH.

16. Vlastní kapitál podílového fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období

Uvedeno v části 12 výroční zprávy.

17. Údaje o kvantitativních omezeních a metodách, které byly zvoleny pro hodnocení rizik

Viz strana 18 přílohy účetní závěrky, která tvoří součást této výroční zprávy.

18. Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu podílového fondu, ke kterým došlo v průběhu účetního období

V průběhu účetního období došlo ke změnám ve statutu podílového fondu týkající se přizpůsobení se změnám legislativy při naplňování ustanovení zákona č. 240/2013 Sb.

19. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem investičního fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele tohoto fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které investiční fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil.

Údaje jsou uvedeny za obhospodařovatele fondu AMISTA investiční společnost, a.s.



Představenstvo

Výše přijatých plnění: 2.445.524 Kč

Právní důvod: Odměna za výkon funkce

Dozorčí rada

Výše přijatých plnění: 114.000 Kč

Právní důvod: Odměna za výkon funkce

Portfolio manažeři

Výše přijatých plnění: 479.640 Kč

Právní důvod: odměna za výkon funkce

Ostatní vedoucí osoby

Výše přijatých plnění: zahrnuty v odměně statutárních orgánů.

Právní důvodu: odměna za výkon funkce

20. Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem investičního fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil tohoto fondu

Takové odměny nebyly vyplaceny.

B) FINANČNÍ ČÁST



Účetní jednotka: Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ
 POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8
 IČO: 27437558
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení úč.závěrky: 20.dubna 2015

ROZVAHA
 k 31. prosinci 2014

tis. Kč	Poznámka	2014	2014	2014	2013
		Bruto	Korekce	Netto	Netto
AKTIVA					
1	Pokladní hotovost a vklady u centrálních bank	10	0	0	0
2	Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné papíry přijímané centrální bankou k refinancování	13	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi		0	0	0
	b) ostatní		0	0	0
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	11	1 014	0	1 014
	v tom: a) splatné na požádání		1 014	0	1 014
	b) ostatní pohledávky		0	0	0
4	Pohledávky za nebankovními subjekty	12	52 670	0	52 670
	v tom: a) splatné na požádání		0	0	0
	b) ostatní pohledávky		52 670	0	52 670
5	Dluhové cenné papíry	14	0	0	0
	v tom: a) vydané vládními institucemi		0	0	0
	b) vydané ostatními osobami		0	0	0
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	15	0	0	0
7	Účasti s podstatným vlivem	16	7 856	0	7 856
	z toho: v bankách		0	0	0
8	Účasti s rozhodujícím vlivem	16	0	0	0
	z toho: v bankách		0	0	0
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	17	0	0	0
	z toho: a) zřizovací výdaje		0	0	0
	b) goodwill		0	0	0
	c) ostatní		0	0	0
10	Dlouhodobý hmotný majetek	18	91 822	0	91 822
	z toho: a) pozemky a budovy pro provozní činnost		0	0	0
	b) ostatní		91 822	0	91 822
11	Ostatní aktiva	19	776	0	776
12	Pohledávky z upsaného základního kapitálu		0	0	0
13	Náklady a příjmy příštích období	20	0	0	0
Aktiva celkem			154 138	0	154 138
					191 977



tis. Kč	Poznámka	2014	2013
PASIVA			
1	Závazky vůči bankám a družstevním záložnám v tom: a) splatné na požádání b) ostatní závazky	0 0 0	0 0 0
2	Závazky vůči nebankovním subjektům v tom: a) splatné na požádání v tom: úsporné b) ostatní závazky	74 686 0 0 74 686	0 0 0 0
3	Závazky z dluhových cenných papírů v tom: a) emitované dluhové cenné papíry b) ostatní závazky z dluhových cenných papírů	0 0 0	0 0 0
4	Ostatní pasiva	1 378	4 429
5	Výnosy a výdaje příštích období	0	0
6	Rezervy v tom: a) na důchody a podobné závazky b) na daně c) ostatní	0 0 0 0	0 0 0 0
7	Podřízené závazky	0	0
8	Základní kapitál z toho: a) splacený základní kapitál	0 0	0 0
9	Emisní ážio	-33 821	648
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku v tom: a) povinné rezervní fondy b) ostatní rezervní fondy c) ostatní fondy ze zisku d) rizikové fondy	0 0 0 0 0	0 0 0 0 0
11	Rezervní fond na nové ocenění	0	0
12	Kapitálové fondy	58 821	115 352
13	Oceňovací rozdíly z toho: a) z majetku a závazků b) ze zajišťovacích derivátů c) z přepočtu účastí	11 905 15 050 0 -3 145	29 467 13 173 0 16 294
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	42 081	9 328
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	-912	32 753
16	Vlastní kapitál	78 074	187 548
Pasiva celkem		154 138	191 977



tis. Kč	Poznámka	2014	2013
PODROZVAHOVÉ POLOŽKY			
Podrozvahová aktiva			
1	Poskytnuté přísliby a záruky	0	0
2	Poskytnuté zástavy	0	0
3	Pohledávky ze spotových operací	0	0
4	Pohledávky z pevných termínových operací	0	0
5	Pohledávky z opcí	0	0
6	Odepsané pohledávky	0	0
7	Hodnoty předané do úschovy, do správy a k uložení	0	0
8	Hodnoty předané k obhospodařování	31 154 138	191 977
Podrozvahová pasiva			
9	Přijaté přísliby a záruky	0	0
10	Přijaté zástavy a zajištění	0	0
11	Závazky ze spotových operací	0	0
12	Závazky z pevných termínových operací	0	0
13	Závazky z opcí	0	0
14	Hodnoty převzaté do úschovy, do správy a k uložení	0	0
15	Hodnoty převzaté k obhospodařování	31 0	0



Účetní jednotka: Otevřený podílový fond
 AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND,
 AMISTA investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8
 IČO: 27437558
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení úč. závěrky: 20.dubna 2015

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 za rok 2014

tis. Kč	Poznámka	2014	2013
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy z toho: úroky z dluhových cenných papírů	4 3 156 0	3 262 0
2	Náklady na úroky a podobné náklady z toho: náklady na úroky z dluhových cenných papírů	4 -2 789 0	-97 0
3	Výnosy z akcií a podílů v tom: a) výnosy z účastí s podstatným vlivem b) výnosy z účastí s rozhodujícím vlivem c) ostatní výnosy z akcií a podílů	 0 0 0	 0 0
4	Výnosy z poplatků a provizí	5 0	0
5	Náklady na poplatky a provize	5 0	0
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	6 4 308	24 073
7	Ostatní provozní výnosy	7 6	11 216
8	Ostatní provozní náklady	7 -3 711	0
9	Správní náklady v tom: a) náklady na zaměstnance z toho: aa) mzdy a platy ab) sociální a zdravotní pojištění b) ostatní správní náklady	8 0 0 0 -1 788	-3 930 0 0 0
10	Rozpuštění rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku v tom: a) použití rezerv k dlouhodobému hmotnému majetku b) použití opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku c) použití opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku	 0 0 0	 0 0
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku v tom: a) odpisy dlouhodobého hmotného majetku b) tvorba rezerv k dlouhodobému hmotnému majetku c) tvorba opravných položek k dlouhodobému hmotnému majetku d) odpisy dlouhodobého nehmotného majetku e) tvorba opravných položek k dlouhodobému nehmotnému majetku	 0 0 0 0 0	 0 0 0
12	Rozpuštění opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám, výnosy z dříve odepsaných pohledávek v tom: a) použití rezerv k pohledávkám a zárukám b) použití opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk c) zisky z postoupení pohledávek a výnosy z odepsaných pohledávek	 0 0 0	 0 0
13	Odpisy, tvorba a použití opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám v tom: a) tvorba opravných položek k pohledávkám a pohledávkám ze záruk b) tvorba rezerv za záruky c) odpisy pohledávek a pohledávek ze záruk, ztráty z post. pohledávek	 0 0 0	 0 0
14	Rozpuštění opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
15	Tvorba opravných položek k účastem s rozhodujícím a podstatným vlivem	0	0
16	Rozpuštění ostatních rezerv	0	0
17	Tvorba a použití ostatních rezerv	0	0
18	Podíl na ziscích nebo ztrátách účastí s rozhodujícím nebo podstatným vlivem	0	0
19	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním</i>	-818	34 524
20	Mimořádné výnosy	9 0	0
21	Mimořádné náklady	9 0	0
22	<i>Zisk nebo ztráta za účetní období z mimořádné činnosti před zdaněním</i>	0	0
23	Daň z příjmů	30 -94	-1 771
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-912	32 753



Účetní jednotka: Otevřený podílový fond
 AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ
 FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.
 Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8
 IČO: 27437558
 Předmět podnikání: kolektivní investování
 Okamžik sestavení úč.závěrky: 20.dubna 2015

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok 2014

tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv. fondy	Kapitál. fondy	Oceňov. rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1.1.2013	0	0	648	0	115 352	112 516	9 328	237 844
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy chyb minulých let	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	-83 049	0	-83 049
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	32 753	32 753
Odkup podílových listů	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2013	0	0	648	0	115 352	29 467	42 081	187 548
Zůstatek k 1.1.2014	0	0	648	0	115 352	29 467	42 081	187 548
Změny účetních metod	0	0	0	0	0	0	0	0
Opravy chyb minulých let	0	0	0	0	0	0	0	0
Kursové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	-17 562	0	-17 562
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-912	-912
Odkup podílových listů	0	0	-34 469	0	-56 531	0	0	-91 000
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0
Emise akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0
Nákupy vlastních akcií	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zůstatek k 31.12.2014	0	0	-33 821	0	58 821	11 905	41 169	78 074



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

1. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Otevřený podílový fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s. („Fond“ nebo „Společnost“) byl založen jako otevřený podílový Fond společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. („Investiční společnost“). Investiční společnost shromažďuje na účet Fondu peněžní prostředky vydáváním podílových listů Fondu za účelem jejich použití pro kolektivní investování. Tento Fond je určen pouze zkušeným investorům – kvalifikovaným investorům, kteří mají dobrou znalost a zkušenost s různými nástroji finančního (kapitálového) trhu a kteří se chtějí podílet na výnosech aktiv dle statutu Fondu.

Rozhodnutí o povolení k vydávání podílových listů bylo vydáno Českou národní bankou dne 30. října 2007 a nabylo právní moci dne 31. října 2007.

Vydávání podílových listů Fondu podílníkům bylo zahájeno 8. listopadu 2007. Podílové listy jsou vydány v listinné podobě ve jmenovité hodnotě 1 Kč.

Investiční společnost investuje v souladu s investiční politikou zejména do těchto produktů:

- vklady u bank
- nemovitý majetek
- přímé podíly v akciových společnostech, jejichž akcie nejsou obchodovány na veřejných trzích a hlavním majetkem jsou nemovitosti
- přímé podíly ve společnostech s ručením omezeným, jejichž hlavním majetkem jsou nemovitosti

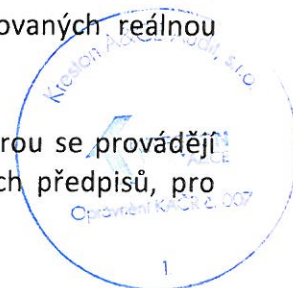
Fond může obsahovat aktiva nenominovaná v cizích měnách. Cizoměnové expozice Fondu mohou být podle situace a potřeby zajištěny do měny Fondu (CZK).

Investiční politika Fondu spočívá zejména v aktivním přístupu k obhospodařování majetku Fondu a v řízení tržního rizika portfolia Fondu. Dále také v dostatečné minimalizaci investičního a kreditního rizika prostřednictvím diverzifikace majetku ve Fondu a výběrem investičních nástrojů s příslušným kreditem. Investiční cíle a způsob investování, zásady hospodaření s majetkem a další principy činnosti Fondu se řídí statutem Fondu.

Česká spořitelna a.s. vykonává funkci depozitáře a poskytuje služby podle Smlouvy o výkonu funkce depozitáře, jejíž poslední znění bylo podepsáno dne 29. 1. 2013 („depozitář“).

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

V průběhu roku 2014 a 2013 Fond působil v oblasti kolektivního investování v České republice.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu 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.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) a dále pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech.

Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Společnost tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

(b) Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry a akcie včetně podílových listů a ostatních podílů jsou klasifikovány podle záměru Fondu do portfolia:

- a) cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů,
- b) realizovatelných cenných papírů,
- c) cenných papírů držených do splatnosti,
- d) dluhových cenných papírů pořízených v primárních emisích neurčených k obchodování.

Do portfolia do splatnosti mohou být zařazeny pouze dluhové cenné papíry.



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

Při pořízení jsou státní pokladniční poukázky, dluhopisy a jiné dluhové cenné papíry účtovány v pořizovací ceně zahrnující poměrnou část diskontu nebo ážia. Akcie, podílové listy a ostatní podíly jsou účtovány v pořizovací ceně.

Následně jsou dluhové cenné papíry a akcie, podílové listy a ostatní podíly držené v portfoliu Fondu oceňovány reálnou hodnotou.

Reálná hodnota používaná pro ocenění cenných papírů se stanoví jako tržní cena vyhlášená ke dni stanovení reálné hodnoty, pokud společnost prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat.

V případě veřejně obchodovaných dluhových cenných papírů a majetkových cenných papírů jsou reálné hodnoty rovny cenám dosaženým na veřejném trhu zemí OECD, pokud jsou zároveň splněny požadavky na likviditu cenných papírů.

Není-li možné stanovit reálnou hodnotou jako tržní cenu (např. společnost neprokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat), reálná hodnota se stanoví jako upravená hodnota cenného papíru.

Upravená hodnota cenného papíru se rovná míře účasti na vlastním kapitálu společnosti, pokud se jedná o akcie, míře účasti na vlastním kapitálu podílového Fondu, pokud se jedná o podílové listy a současné hodnotě cenného papíru, pokud se jedná o dluhové cenné papíry.

K dluhovým cenným papírům držným do splatnosti se tvoří opravné položky. Opravné položky k těmto cenným papírům jsou tvořeny v částce, která odráží pouze změnu rizikovosti emitenta, nikoliv změny bezrizikových úrokových sazeb, a to podle jednotlivých cenných papírů.

(c) Majetek jako Investiční příležitost

Majetek jako Investiční příležitost jsou především nemovitosti držené společností s cílem dlouhodobého kapitálového zhodnocení.

Prvotní ocenění investice je na základě pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. Pro ocenění k datu účetní závěrky je zvolena metoda stanovení reálné hodnoty, tj. investice je v rozvaze vykázána v reálné hodnotě platné k rozvahovému dni a veškeré změny reálné hodnoty v době mezi jednotlivými rozvahami jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu.

Základním hlediskem investic do nemovitostí je:

- Pozemek za účelem dlouhodobého kapitálového zhodnocení
- Pozemek držný za účelem zatím neurčeného použití v budoucnosti
- Budova vlastněná účetní jednotkou a pronajatá dále na základě jednoho nebo více operativních leasingů



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

- Budova, která je neobsazená, ale držaná za účelem pronajmutí na jeden nebo více operativních leasingů

Investice do nemovitosti se vykazuje jako aktivum tehdy, pokud:

- Je pravděpodobné, že účetní jednotka získá budoucí ekonomické užítky spojené s investicí do nemovitosti
- Náklady spojené s pořízením investice do nemovitosti jsou spolehlivě ocenitelné

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni svých pořizovacích nákladů. Do počátečního ocenění se zahrnou i vedlejší náklady spojené s pořízením.

Následné oceňování

Následné oceňování je provedeno:

- K rozvahovému dni
- Z důvodu trvalého snížení hodnoty

Oceňování je řešeno § 68a), vyhlášky 501/2002 Sb., který stanoví **Oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku**

(1) Investiční společnosti za jimi obhospodařované podílové fondy, investiční fondy a penzijní fondy oceňují neprovozní dlouhodobý hmotný majetek reálnou hodnotou podle zvláštního právního předpisu. Změny ocenění tohoto majetku se evidují v příslušné položce pasiv. Při úbytku tohoto majetku se výsledná změna vykáže v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

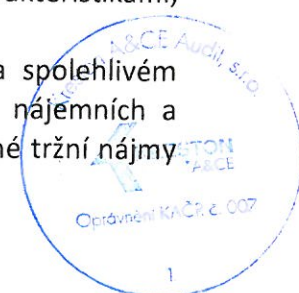
(2) V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Oceňování je prováděno dle § 43 vyhlášky č. 194/2012 Sb., resp. dle § 196 zákona č. 240/2013 Sb., kdy:

Reálná hodnota investic do nemovitostí je primárně stanovena porovnávací metodou, kdy se vychází z cen nemovitostí, které byly v období od posledního stanovení reálné hodnoty v dané lokalitě prodány a jejichž významné charakteristiky jsou srovnatelné s nemovitostí, jejíž hodnota se stanoví. Charakteristiky významné pro ocenění dané nemovitosti a vymezení lokality se stanoví v souladu se standardy pro oceňování a se souhlasem depozitáře.

Pokud není možné provést porovnání s nemovitostmi se srovnatelnými charakteristikami, vychází se při ocenění

- z cen prodávaných nemovitostí v odlišných lokalitách a s odlišnými charakteristikami, upravených tak, aby zohledňovaly veškeré tyto odlišnosti;
- z odhadu diskontovaných peněžních toků (výnosová metoda) založeného na spolehlivém odhadu budoucích peněžních toků, doložený podmínkami všech existujících nájemních a jiných smluv a (pokud je to možné) externími doklady, jako jsou například běžné tržní nájemní



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

z obdobných nemovitostí ve stejné lokalitě a stejném stavu, a při použití diskontních sazeb, které odrážejí běžné tržní odhady nejistot ve výši a načasování peněžních toků.

Fond pro určení reálné hodnoty nemovitostí využívá znalecké posudky, v nichž je ocenění stanoveno na základě výše popsaných principů.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty nemovitosti podle výše uvedeného odstavce se reálná hodnota stanoví jako pořizovací cena nemovitosti.

(d) Ostatní aktiva

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek z obchodního styku, které jsou po splatnosti

- a) ne déle než 90 dní, se sníží o 10 %,
- b) ne déle než 180 dní, se sníží o 30 %,
- c) ne déle než 360 dní, se sníží o 66 %,
- d) déle než 360 dní, se sníží o 100 %.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek za dlužníkem se sníží o 100 %, jestliže proti dlužníkovi bylo zahájeno insolvenční řízení, které dosud neskončilo, nebo soud zamítl insolvenční návrh pro nedostatek jeho majetku, anebo byla vydána obdobná rozhodnutí podle zahraničního práva.

(e) Pohledávky za bankami a nebankovními subjekty

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Opravné položky vytvářené na vrub nákladů jsou vykázány v položce „Odpisy, tvorba opravných položek a rezerv k pohledávkám a zárukám“ v analytické evidenci pro potřebu výpočtu daňové povinnosti.

Základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek určených k investování na základě předpokladu vymožení

- a) plně vymožitelné, se sníží o 0 %,
- b) zažalované, se sníží o 50 %,
- c) částečně vymožitelné, se sníží o 70 %,
- d) v insolvenční, se sníží o 80 %,
- e) nevymožitelné, se sníží o 100 %.

Pokud nelze jednotlivé pohledávky k investování rozčlenit, zpracuje se pro zjištění reálné hodnoty znalecký posudek.

(f) Přepočtení cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeném ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv

Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

výčíslených v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

(g) Zdanění

Daňový základ pro daň z příjmů se propočte z výsledku hospodaření běžného účetního období připočtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, 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 následující období. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy neexistuje pochybnost o jejím dalším uplatnění v následujících účetních obdobích. V podmínkách Fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změny ocenění dlouhodobého majetku.

(j) Tvorba rezerv

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. 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 odliv prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž pravděpodobně znamená pravděpodobnost vyšší, než 50%
- je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění.

(i) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Významné položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány do vlastního kapitálu. V případě, že se nejedná o opravy zásadních chyb nákladů a výnosů minulých účetních období, jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období, ve kterém byly zjištěny.

K 31. 12. 2014 nebylo účtováno o opravách zásadních chyb minulých let.



**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

3. ZMĚNY ÚČETNÍCH METOD

Účetní metody používané společností se během účetního období 2014 nezměnily.

4. ČISTÝ ÚROKOVÝ VÝNOS

tis. Kč	2014	2013
Výnosy z úroků		
z vkladů	0	3
z úvěrů	3 156	3 259
ostatní	0	0
Náklady na úroky		
z vkladů	0	0
z úvěrů	-2 789	-97
ostatní	0	0
Čistý úrokový výnos	367	3 165

Fond realizoval výnosy z úroků z poskytnutých úvěrů a zápůjček, současně také nákladové úroky z přijatých zápůjček.

5. VÝNOSY A NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	2014	2013
Výnosy z poplatků a provizí		
z operací s cennými papíry	0	0
z operací s deriváty	0	0
ostatní	0	0
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry	0	0
z operací s deriváty	0	0
ostatní	0	0
Celkem	0	0



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	2014	2013
Zisk/(ztráta) z operací s dlouhodobým hmotným majetkem	4 123	24 073
Zisk/(ztráta) z operací s majetkovými účastmi	185	0
Zisk/(ztráta) z operací s deriváty	0	0
Zisk/(ztráta) z devizových operací	0	0
Kurzové rozdíly	0	0
Celkem	4 308	24 073

V roce 2013 i v roce 2014 podílový fond realizoval zisk z prodeje pozemků ze svého portfolia.

7. OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY A NÁKLADY

Fond vykázal ostatní provozní výnosy k 31. 12. 2014 ve výši 6 tis. Kč, k 31. 12. 2013 ve výši 11 216 tis. Kč (z toho výnos ve výši 11 211 tis. Kč ze snížení základního kapitálu dceřiné společnosti Byty Horníkova s.r.o.).

Ostatní provozní náklady vykazují výnosy k 31. 12. 2014 ve výši 3 711 tis. Kč, k 31. 12. 2013 ve výši 0 tis. Kč.

V roce 2014 byl uzavřen dodatek ke smlouvě o poskytnutí úvěru společnosti AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s, kterým byla snížena úroková sazba o 9% za období od roku 2010 do roku 2014 v celkové výši 3 711 tis. Kč.

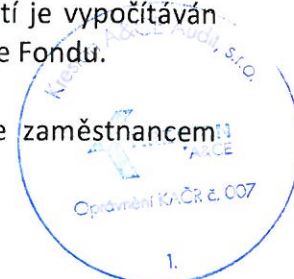
8. SPRÁVNÍ NÁKLADY

Fond evidoval ve svém účetnictví za účetní období 2014 tyto správní náklady:

tis. Kč	2014	2013
Náklady na obhospodařování	1 185	1 732
Náklady na depozitáře	218	201
Náklady na audit	57	62
Právní poradenství	0	0
Účetní a daňové poradenství	73	73
Ostatní (zejména daň z převodu nemovitostí)	255	1 862
Celkem	1 788	3 930

Poplatek za obhospodařování majetku ve Fondu placený investiční společností je vypočítáván maximálně do výše 0,75 % p.a. z průměrné roční hodnoty fondového kapitálu ve Fondu.

Fond neměl v roce 2014 a 2013 žádné zaměstnance. Portfolio manažer je zaměstnancem investiční společnosti.



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

V souladu se smlouvou o výkonu funkce depozitáře, kterou vykonává Česká spořitelna a.s. platí Fond poplatek.

9. MIMOŘÁDNÉ VÝNOSY A NÁKLADY

Mimořádné náklady a výnosy Fond neviduje.

10. POKLADNA

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Pokladna	0	0
Celkem	0	0

11. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

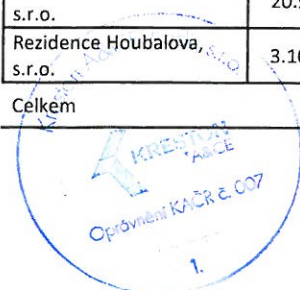
tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Zůstatky na běžných účtech	1 014	4 745
Termínované vklady	0	0
Celkem	1 014	4 745

12. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Zápůjčky	52 670	53 725
Úvěry	0	0
Celkem	52 670	53 725

Pohledávky za nebankovními subjekty jsou za nefinančními organizacemi.

Věřitel	Datum poskytnutí	Max. hodnota půjčky/úvěru (limit)	Výše čerpání půjčky/úvěru	Úrok. sazba v %	Úroky neuhrazené	Datum splatnosti půjčky	Výše vrácení půjčky	Aktuální zůstatek půjčky	Měna
Byty Horníkova, s.r.o.	5.10.2009	10 000	10 000	10%	0	31.5.2014	10 000	0	CZK
Český pozemkový fond	20.6.2010	45 000	42 700	1%	31	31.12.2016	0	42 700	CZK
Byty Houbalova, s.r.o.	20.12.2011	11 280	9 400	10%	2 958	31.12.2016	4 400	5 000	CZK
Rezidence Houbalova, s.r.o.	20.9.2013	4 100	4 100	15%	474	31.12.2017	2 943	1 157	CZK
Rezidence Houbalova, s.r.o.	3.10.2013	4 557	4 557	15%	350	31.12.2017	4 557	0	CZK
Celkem					3 813			48 857	



**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

**13. STÁTNÍ BEZKUPÓNOVÉ DLUHOPISY A OSTATNÍ CENNÉ PAPIŘY PŘIJÍMANÉ CENTRÁLNÍ
BANKOU K REFINANCOVÁNÍ**

Čistá účetní hodnota státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných
ČNB k refinancování

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Státní pokladniční poukázky	0	0
Jiné pokladniční poukázky	0	0
Státní dluhopisy	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

Klasifikace státních bezkupónových dluhopisů a ostatních cenných papírů přijímaných ČNB
k refinancování do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP realizovatelné	0	0
Státní bezkupónové dluhopisy a ostatní CP držené do splatnosti	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

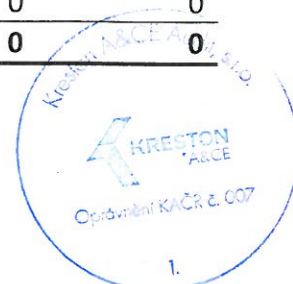
Fond nezískal v rámci reverzních repo transakcí státní bezkupónové dluhopisy a ostatní cenné
papíry.

14. DLUHOVÉ CENNÉ PAPIŘY

Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Dluhové cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Dluhové cenné papíry realizovatelné	0	0
Dluhové cenné papíry držené do splatnosti	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

Fond nezískal v rámci reverzních repo transakcí dluhové cenné papíry.



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

15. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

Klasifikace akcií, podílových listů a ostatních podílů do jednotlivých portfolií podle záměru Fondu

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Akcie, podílové listy a ostatní podíly oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly realizovatelné	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

16. ÚČASTI S ROZHODUJÍCÍM A PODSTATNÝM VLIVEM

tis. Kč	Předmět	Základní kapitál	Podíl na VK	Účetní hodnota při pořízení	Hodnota k 31.12.2014
K 31. prosinci 2014					
Residence Houbalova, s.r.o.	01858971 výroba, obchod a služby	12 000	50,00%	6 000	5 273
Byty Houbalova, s.r.o.	29301980 správa vlastního majetku	10 000	50,00%	5 000	2 583
Celkem				11 000	7 856

Účasti s podstatným vlivem byly k 31.12.2014 oceněny ekvivalencí. Účasti s rozhodujícím vlivem fond k 31.12.2014 nevladnil.

17. DLOUHODOBÝ NEHMOTNÝ MAJETEK

Fond neviduje dlouhodobý nehmotný majetek.



**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

18. DLOUHODOBÝ HMOTNÝ MAJETEK

Změny dlouhodobého hmotného majetku

tis. Kč	Samostat			Technické zhodnoce ní	Nedokon -čené investice	Celkem
	Budovy, haly a stavby	né movité věci	Pozemky			
Pořizovací cena						
K 1. lednu 2013	-	-	197 195	-	-	197 195
Přírůstky	-	-	1 070	-	-	1 070
Ostatní změny	-	-	-92 709	-	-	-92 709
Úbytky	-	-	-14 801	-	-	-14 801
K 31. prosinci 2013	-	-	90 755	-	-	90 755
<hr/>						
K 1. lednu 2014	-	-	90 755	-	-	90 755
Přírůstky	-	-	2 195	-	-	2 195
Ostatní změny	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-1 128	-	-	-1 128
K 31. prosinci 2014	-	-	91 822	-	-	91 822
<hr/>						
Oprávký a opravné položky						
K 1. lednu 2013	-	-	-	-	-	-
Roční odpisy	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2013	-	-	-	-	-	-
<hr/>						
K 1. lednu 2014	-	-	-	-	-	-
Roční odpisy	-	-	-	-	-	-
Úbytky	-	-	-	-	-	-
Opravné položky	-	-	-	-	-	-
K 31. prosinci 2014	-	-	-	-	-	-
<hr/>						
Zůstatková cena						
K 31. prosinci 2013	-	-	90 755	-	-	90 755
K 31. prosinci 2014	-	-	91 822	-	-	91 822



**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

19. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Pohledávky (prodej pozemků v r. 2013)	0	21 229
Poskytnuté zálohy	0	0
Ostatní pohledávky	9	0
Pohledávky skupina	0	0
Daně (zálohy na daň z příjmů práv. osob zapl. v r. 2014)	767	114
Odložená daňová pohledávka	0	0
Dohadné účty	0	0
Ostatní	0	0
Celkem	776	21 343

20. NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Náklady a příjmy příštích období	0	0
Celkem	0	0

21. ZÁVAZKY VŮČI BANKÁM

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Splatné na požádání (do 1 roku)	0	0
Splatné od 1 roku do 5 let	0	0
Splatné nad 5 let	0	0
Celkem	0	0

22. ZÁVAZKY VŮČI NEBANKOVNÍM SUBJEKTŮM

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Zápůjčky	0	0
Úvěry	74 686	0
Celkem	74 686	0



**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

Dne 5. 8. 2014 byla podepsána smlouva o úvěru mezi Fondem a společností Palace Capital, a.s. (věřitel) ve výši 120 000 tis. Kč za roční úrokovou sazbu 10%. Úvěr je splatný do 7 let ode dne poskytnutí úvěru. V roce 2014 bylo čerpáno 71 000 tis. Kč a nesplacené úroky k 31. 12. 2014 činí 2 586 tis. Kč.

Dne 17. 12. 2014 byla podepsána smlouva o úvěru mezi Fondem a společností Léčebné lázně Jáchymov a.s. (věřitel) ve výši 1 000 tis. Kč za roční úrokovou sazbu 10%. Úvěr je splatný do 1 roku ode dne poskytnutí úvěru. K 31. 12. 2014 jistina úvěru činí 1 000 tis. Kč a nesplacené úroky 3 tis. Kč.

Nezaplacené úroky z úvěru poskytnutého společností Byty Horníkova činí k 31.12.2014 97 tis. Kč. Jistina úvěru byla splacená.

23. ZÁVAZKY Z DLUHOVÝCH CENNÝCH PAPÍRŮ

Klasifikace závazků z dluhových cenných papírů

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Depozitní směnky	0	0
Hypotéční zástavní listy	0	0
Jiné emitované dluhové cenné papíry	0	0
Ostatní	0	0
Čistá účetní hodnota	0	0

24. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Závazky vůči dodavatelům	0	21
Přijaté zálohy	0	0
Ostatní závazky	0	0
Závazky skupina	0	0
Daně	0	2 662
Odložený daňový závazek	792	1 343
Dohadné účty (hl. obhospodařovatelský poplatek)	586	306
Ostatní	0	97
Celkem	1 378	4 429



**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

25. VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31/12/2014	31/12/2013
Výnosy a výdaje příštích období	0	0
Celkem	0	0

26. REZERVY A OPRAVNÉ POLOŽKY

tis. Kč	Počáteční stav	Tvorba		Konečný stav 31/12/2014
		Tvorba	Rozpuštění	
Rezerva na DPPO	0	0	0	0
Rezerva na opravu majetku	0	0	0	0
Rezerva na rizika	0	0	0	0
Rezerva na záruční opravy	0	0	0	0
Rezerva na ztrátu z obchodu	0	0	0	0
Rezerva ostatní	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0

Fond eviduje opravné položky k pohledávkám v nulové výši.

27. KAPITÁLOVÉ FONDY, EMISNÍ ÁŽIO

Kapitálové Fondy představují vydané podílové listy. Vydávání podílových listů Fondu podílníkům bylo zahájeno dne 20. května 2008.

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2013	115 351 540	115 352	648
Podílové listy vydané	-	-	-
Podílové listy odkoupené	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	115 351 540	115 352	648

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (v tis. Kč)	Emisní ážio/disážio (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2014	115 351 540	115 352	648
Podílové listy vydané	-	-	-
Podílové listy odkoupené	56 530 283	56 531	-34 469
Zůstatek k 31. prosinci 2014	58 821 257	58 821	-33 821

**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

Hodnota vlastního kapitálu připadající na 1 podílový list

	31.12.2014	31.12.2013	31.12.2012
Vlastní kapitál	78 074 075	187 547 445	238 404 469
Počet vydaných podílových listů	58 821 257	115 351 540	115 351 540
Vlastní kapitál na 1podílový list	1,3273	1,6259	2,0668

28. NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ, REZERVNÍ FONDY A OSTATNÍ FONDY ZE ZISKU

tis. Kč	Zisk / Ztráta	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Povinný rezervní Fond	Kapitálové Fondy a Ostatní Fondy ze zisku
Zůstatek k 31. prosinci 2013 před rozdělením zisku roku 2013		9 328	-	
Zisk /ztráta roku 2013	32 753			
Návrh rozdělení zisku roku 2013:				
Převod do Fondů	-	-	-	-
Dividendy	-	-	-	-
Převod do nerozděleného zisku	-	32 753	-	-
		42 081	-	

Zisk roku 2013 ve výši 32 753 tis. Kč byl zaúčtován oproti nerozdělenému zisku z předchozích období.

Za období roku 2014 fond realizoval ztrátu ve výši 912 tis. Kč.

29. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	DI. hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2013	101 866	-	-	10 650	
Snížení	88 693	-	-	-	



**Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA
investiční společnost, a.s.**

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

Zvýšení	-	-	-	5 644	-
Zůstatek k 31. prosinci 2013	13 173	-	-	16 294	-
Zůstatek k 1. lednu 2014	13 173	-	-	16 294	-
Snížení	-	-	-	19 439	-
Zvýšení	1 877	-	-	-	-
Zůstatek k 31. prosinci 2014	15 050	-	-	- 3 145	-

Hodnota ostatního dlouhodobého hmotného majetku je tvořena portfoliem nemovitostí, které jsou drženy za účelem investiční příležitosti. Majetek je oceněn reálnou hodnotou k 31. 12. 2014, která byla zjištěna na základě znaleckého posudku. Oceňovací rozdíl pak představuje rozdíl mezi obvyklou cenou stanovenou dle znaleckého posudku k 31. 12. 2014 a pořizovací cenou majetku v portfoliu Fondu. V Oceňovacím rozdílu je dále zohledněna odložená daň vyplývající z přecenění majetku.

Čisté investice do účastí představují podíl ve společnosti Byty Houbalova, s.r.o., který byl nabyt v roce 2013, a Rezidence Houbalova, s.r.o., který byl nabyt v roce 2014. Oceňovací rozdíl představuje rozdíl mezi pořizovací cenou účastí a jejich oceněním ekvivalencí k 31.12.2014.

30. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÝ DAŇOVÝ ZÁVAZEK/POHLEDÁVKA

Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2014	2013
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-818	34 523
Výnosy nepodléhající zdanění	-	-
Daňově neodčitelné náklady	2 820	891
Použité slevy na dani a zápočty	-	-
Ostatní položky	-	-
Mezisoučet	2 002	35 414
Daň vypočtená při použití sazby 5 % z toho: daň z mimořádných položek	100	1 771
	-	-



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmu jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby platné pro období, ve kterém budou daňový závazek nebo pohledávka uplatněny, tj. 5 %. Celkový odložený daňový závazek k 31.12.2014 činí 792 tis. Kč.

31. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Fond vykazoval k 31. prosinci 2014 hodnoty předané k obhospodařování do společnosti AMISTA investiční společnost, a.s. ve výši 154 138 tis. Kč, k 31. prosinci 2013 ve výši 191 977 tis. Kč.

32. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V období od 1. 1. 2014 do 31. 12. 2014 došlo k následujícím významným vztahům mezi fondem a níže uvedenými osobami (v tis. Kč):

	Výnosy	Náklady	Pohledávky	Závazky
Byty Houbalova, s.r.o. – smlouva o úvěru	500	-	7 958	-
AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND				
- smlouva o úvěru	2 174	3 711	42 731	-
Rezidence Houbalova s.r.o.				
- smlouva o úvěru	482	-	1 631	-
Palace Capital, a.s. (věřitel)				
-smlouva o úvěru	-	2 586	-	73 586
Léčebné lázně Jáchymov a.s. (věřitel)				
- smlouva o úvěru	-	3	-	1 003

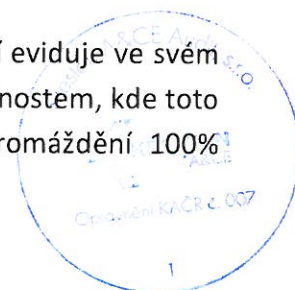
33. VYHODNOCENÍ RIZIK

V uplynulém období nedošlo k výskytu žádné rizikové události.

Fond je vystaven rizikům blíže vymezeným v statutu v čl. 7. Rizikový profil. Investiční fond minimalizuje zde uvedená rizika zejména prostřednictvím rozložení rizika v souladu s jednotlivými dílčími limity, jak jsou uvedeny v statutu v čl. 6.4. Investiční limity.

Jednotlivá identifikovaná rizika byla dále vyhodnocena takto:

- Úvěrové riziko a riziko protistrany – Fond ke konci sledovaného období eviduje ve svém majetku úvěry poskytnuté jednak jím ovládaným nemovitostním společnostem, kde toto riziko hodnotíme jako nízké, a jednak, na jednohlasnou žádost shromáždění 100%



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

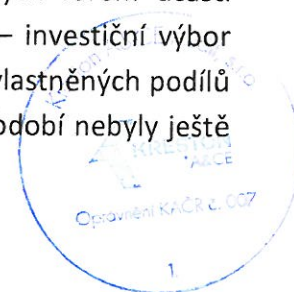
Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014

(v celých tis. Kč)

- podílníků, též sesterskému podílovému fondu OPF AMISTA ČESKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s., kde, s ohledem na plánovaný výstup tohoto sesterského fondu z obhospodařování AMISTA investiční společností, hodnotíme toto riziko do budoucna jako zvýšené.
- b) Nejvýznamnějším rizikem, kterému je Fond vystaven, je riziko nedostatečné likvidity. Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že Fond z tohoto důvodu nebude schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými. Riziku je předcházeno plánováním cash flow a udržováním přiměřeného objemu likvidního majetku. Fond při svých investicích využívá páky v podobě přijatého úvěru, čímž se expozice vůči riziku zvyšuje. S ohledem na přiměřené pákové ukazatele, kdy koeficient pákového efektu vypočtený metodou hrubé hodnoty aktiv je 1,9603 a závazkovou metodou je 1,9733, lze toto riziko vyhodnotit jako střední.
 - c) Riziko vypořádání – je ošetřeno jednak vhodnými smluvními ujednáními, a jednak např. prostřednictvím předem vybíraných záloh a kaucí. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
 - d) Tržní riziko – toto riziko je, s ohledem na investiční strategii zaměřenou na investice do nemovitého majetku akceptováno a řízeno prostřednictvím výše zmíněných limitů. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké, když k žádným významným tržním výkyvům ve sledovaném období nedošlo.
 - e) Operační riziko – je omezováno udržováním odpovídajícího řídicího kontrolního systému na straně obhospodařovatele a celkově zvolením společnosti AMISTA i.s. a.s. za obhospodařovatele, neboť jde o jednu z největších a nejrenomovanějších společností na trhu. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.
 - f) Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy – tomuto riziku nebyl Fond vystaven.
 - g) Riziko spojené s investicemi do pohledávek a půjček – v roce 2014 Fond do tohoto typu aktiv neinvestoval a riziku tak nebyl vystaven.
 - h) Riziko náhlé změny výše majetku v průběhu zpětného odkupu podílových listů – riziko hodnotíme jako nízké.
 - i) Měnové riziko – tomuto riziku Fond nebyl a není reálně vystaven.
 - j) Politická rizika - riziko hodnotíme jako nízké.
 - k) Riziko změny platného právního řádu - riziko hodnotíme jako nízké.
 - l) Riziko managementu- riziko hodnotíme jako nízké.
 - m) Riziko spojené s investicemi do akcií, obchodních podílů resp. jiných forem účastí v obchodních společnostech z pohledu jejich specifického zaměření – investiční výbor Fondu na žádost podílníků v roce 2014 rozhodnul o prodeji všech jím vlastněných podílů za cenu převyšující pořizovací cenu. Přestože ke konci sledovaného období nebyly ještě



Otevřený podílový Fond AMISTA MORAVSKÝ POZEMKOVÝ FOND, AMISTA investiční společnost, a.s.

Sídlo: Pobřežní 620/3, Praha 8

IČO: 27437558

Příloha řádné účetní závěrky k 31. 12. 2014




(v celých tis. Kč)

z procesních důvodů tyto prodeje zcela realizovány, k datu sestavení výroční zprávy jsou již příslušné smlouvy podepsány a fond tak není tomuto riziku aktuálně vystaven.

- n) Riziko zrušení Fondu – Fond s dostatečnou rezervou splňuje všechny regulativní požadavky na něj kladené a prostřednictvím výkonu compliance u obhospodařovatele je dále zajištěno jejich sledování a splňování i do budoucna. Toto riziko bylo ve sledovaném období vyhodnoceno jako nízké.

34. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Po datu účetní závěrky nedošlo k významným událostem.

Odesláno dne:	Podpis statutárního orgánu nebo fyzické osoby, která je účetní jednotkou	Osoba odpovědná za účetnictví (jméno a podpis)	Osoba odpovědná za účetní závěrku (jméno a podpis) tel.: linka:
20/4/15			 tel.: linka: