

# POLOLETNÍ FINANČNÍ ZPRÁVA

**IFIS investiční fond, a.s.**

**ZA OBDOBÍ 1.1.2024 – 30.6. 2024**

## I. INFORMACE O FONDU

### Název fondu

IFIS investiční fond a.s. (dále jen „Fond“)  
zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně oddíl B, vložka 8086.

### IČO

243 16 717

### LEI

315700GKDPZMAZ55CE38

### Sídlo

Čechyňská 419/14a, Trnitá, 602 00 Brno

### Další údaje

Fond se ke dni 17. 5. 2018 stal Rozhodnutím České národní banky o povolení činnosti, č.j. 2018/063120/CNB/570 S-Sp-2017/00670/CNB/571 samosprávným investičním fondem IFIS investiční fond a.s. podle § 480 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech v platném znění (dále jen „ZISIF“).

Na základě rozhodnutí České národní banky ze dne 19. října 2015 Č.j. 2015/114813/CNB/570 S-Sp-2015/00002/CNB/572 byl schválen společností IFIS investiční fond a.s. podle § 36c odst. 1 ZPKT, pro účely přijetí akcií k obchodování na Regulovaném trhu organizovaném společností Burza cenných papírů Praha, a.s. prospekt akcií, ISIN CZ0008041407 o jmenovité hodnotě jedné akcie 1 000 Kč, vydaných společností IFIS investiční fond a.s. Předmětem přijetí k obchodování na Regulovaný trh organizovaný společností Burza cenných papírů Praha a.s. bylo 2 000 ks akcií. Dnem 23. 11. 2015 byly akcie Fondu přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha.

### Obhospodařovatel a Administrátor Fondu

Administrátorem Fondu je společnost AMISTA investiční společnost, a.s., zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 10626, se sídlem Sokolovská 700, 180 00 Praha 8 - Invalidovna, IČ: 27437558. Od 17. 5. 2018 se Fond obhospodařuje sám.

### Depozitář Fondu

Činnost depozitáře vykonávala v rozhodném období společnost UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia a.s. se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“) na základě smlouvy uzavřené podle zák. č. 240/2013 Sb. (ZISIF) ze dne 1.7.2018

## II. FINANČNÍ INFORMACE K 30.6.2024

### A. Výkaz finanční pozice k 30.6.2024

| tis. Kč   | 30. června 2024  | 31. prosince 2023 |
|---|------------------|-------------------|
| <b>AKTIVA</b>   |                  |                   |
| Peněžní prostředky a PE   | 86 493           | 117 079           |
| Finanční aktiva v reálné hodnotě<br>vykázané do zisku nebo ztráty   | 2 753 839        | 2 559 865         |
| v tom:  |                  |                   |
| <i>Pohledávky</i>   | 2 744 363        | 2 550 389         |
| <i>Majetkové cenné papíry</i>                                       | 9 476            | 9 476             |
| Nefinanční aktiva v reálné hodnotě<br>vykázané do zisku nebo ztráty | 0                | 0                 |
| Krátkodobá aktiva   | 27 562           | 37 774            |
| v tom:  |                  |                   |
| <i>Ostatní aktiva</i>   | 27 562           | 37 774            |
| <i>Časové rozlišení aktiv</i>                                       | 0                | 0                 |
| <b>Aktiva celkem</b>  | <b>2 867 894</b> | <b>2 714 718</b>  |
| <b>VLASTNÍ KAPITÁL A ZÁVAZKY</b>                                    |                  |                   |
| Základní kapitál  | 2 000            | 2 000             |
| z toho:   |                  |                   |
| <i>splacený základní kapitál</i>                                    | 2 000            | 2 000             |
| Kapitálový fond   | 7 602            | 7 602             |
| Výsledek hospodaření běžného období                                 | 263 267          | 403 758           |
| Nerozdělený zisk nebo neuhrazená<br>ztráta                          | 2 074 104        | 1 670 346         |
| Vlastní kapitál připadající vlastníkům<br>společnosti               | 2 346 974        | 2 083 707         |
| <b>Vlastní kapitál celkem</b>                                       | <b>2 346 974</b> | <b>2 083 707</b>  |
| Dlouhodobé závazky  | 256 508          | 368 584           |
| v tom:  |                  |                   |
| <i>Dlouhodobé půjčky</i>  | 239 950          | 355 663           |
| <i>Odložená daň</i>   | 16 558           | 12 922            |
| Krátkodobé závazky  | 264 412          | 262 427           |
| v tom:  |                  |                   |
| <i>Krátkodobé půjčky</i>  | 225 343          | 227 477           |
| <i>Rezervy</i>  | 0                | 1 464             |
| <i>Ostatní závazky</i>  | 39 069           | 33 485            |
| <b>Závazky celkem</b>   | <b>520 920</b>   | <b>631 011</b>    |
| <b>Vlastní kapitál a závazky celkem</b>                             | <b>2 867 894</b> | <b>2 714 718</b>  |

**B. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY za období končící 30.6.2024**

Výkaz zisku a ztráty a výkaz o úplném výsledku hospodaření

| tis. Kč  | Období od 1.1.2024<br>do 30.6.2024 | Období od 1.1.2023<br>do 30.6.2023 |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| Výnosy z pronájmu a obdobné výnosy z nemovitého investičního majetku | 0                                  | 0                                  |
| Výnosy z postoupených pohledávek                                     | 205 238                            | 171 267                            |
| Výnosy z úroků   | 57 565                             | 40 158                             |
| Náklady na úroky   | -21 471                            | -17 800                            |
| Kurzové zisky/ztráty   | 977                                | -2 218                             |
| Zisk/ztráta z prodeje nemovitého investičního majetku                | 0                                  | 0                                  |
| Zisk/ztráta z finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou          | 72 712                             | 48 444                             |
| <b>Výnosy celkem</b>   | <b>315 021</b>                     | <b>276 063</b>                     |
| Poplatky za obhospodařování  | - 0                                | - 0                                |
| Poplatky za depozitáře   | -436                               | -330                               |
| Poplatky za administraci   | -630                               | -592                               |
| Odměny managementu   | -12                                | -12                                |
| Transakční a bankovní poplatky                                       | -418                               | -819                               |
| Náklady na poradenské služby   | - 21 063                           | - 11 661                           |
| Ostatní provozní náklady   | - 18 606                           | - 6 156                            |
| <b>Celkové provozní náklady</b>                                      | <b>- 41 165</b>                    | <b>- 19 569</b>                    |
| <b>Výsledek hospodaření před přeceněním</b>                          | <b>273 856</b>                     | <b>220 282</b>                     |
| Přecenění nefinančního investičního majetku                          | 0                                  | 0                                  |
| <b>Výsledek hospodaření z pokračující činnosti po přecenění</b>      | <b>273 856</b>                     | <b>220 282</b>                     |
| Daň z příjmu   | - 10 589                           | - 11 043                           |
| <b>Zisk/ztráta z pokračující činnosti po zdanění</b>                 | <b>263 267</b>                     | <b>209 238</b>                     |
| <b>Úplný výsledek hospodaření</b>                                    | <b>263 267</b>                     | <b>209 238</b>                     |
| <b>Zisk na akcii (v Kč)</b>  | <b>131 633</b>                     | <b>104 619</b>                     |

### C. Výkaz peněžních toků k 30.6.2024

| v tis. Kč  |  | od 1.1.2024 do<br>30.06.2024 | od 1.1.2023 do<br>31.12.2023 |
|--|--|------------------------------|------------------------------|
| P.   | Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období               | 117 079                      | 59 925                       |
| <b>Peněžní toky z hlavní výdělečné činnosti (provozní činnost)</b> |  |                              |                              |
| Z.   | Účetní zisk nebo ztráta z běžné činnosti před zdaněním                                     | 273 856                      | 422 697                      |
| A. 1   | Úpravy o nepeněžní operace   | 0                            | 0                            |
| A. 1   | 1 Odpisy stálých aktiv   | 0                            | 0                            |
| A. 1   | 2 Změna stavu opravných položek, rezerv  | 0                            | 0                            |
| A. 1   | 3 Zisk z prodeje stálých aktiv   | 0                            | 0                            |
| A. 1   | 5 Vyúčtované nákl. úroky s výjimkou kapitalizovaných a vyúčtované výnos. Úroky             | 0                            | 0                            |
| A. 1   | 6 Případné úpravy o ostatní nepeněžní operace  | 0                            | 0                            |
| A. *   | <b>Čistý peněžní tok z prov. čin. před zdaněním, změnami prac. kapit. a mim. položkami</b> | <b>273 856</b>               | <b>422 697</b>               |
| A. 2   | Změny stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu   | - 174 839                    | - 597 200                    |
| A. 2   | 1 Změna stavu pohledávek z provozní činnosti, přechodných účtů aktiv                       | - 181 952                    | - 559 190                    |
| A. 2   | 2 Změna stavu krátkodobých závazků z provozní činnosti, přechodných účtů pasiv             | 7 113                        | -38 010                      |
| A. 2   | 4 Změna stavu krátk. finančního majetku nespádajícího do peněžních prostřed. a ekvivalentů |                              |                              |
| A. **  | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním a mimořádnými položkami</b>         | <b>99 017</b>                | <b>- 174 503</b>             |
| A. 3   | Vyplacené úroky s výjimkou kapitalizovaných  | - 21 522                     | - 39 806                     |
| A. 4   | Přijaté úroky  | 19 323                       | 37 115                       |
| A. 5   | Zaplacená daň z příjmů za běžnou činnost a doměrky daně za minulá období                   | 9 608                        | - 16 741                     |
| A. ***   | <b>Čistý peněžní tok z provozní činnosti</b>   | <b>87 210</b>                | <b>- 193 935</b>             |
| <b>Peněžní toky z investiční činnosti</b>                          |  |                              |                              |
| B. 1   | Výdaje spojené s nabytím stálých aktiv   | 0                            | 0                            |
| A. 9   | Příjmy z prodeje stálých aktiv   | 0                            | 0                            |
| A. 10  | Půjčky a úvěry spřízněným osobám   | 0                            | 0                            |
| B. ***   | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti</b>                               | <b>0</b>                     | <b>0</b>                     |
| <b>Peněžní toky z finanční činnosti</b>                            |  |                              |                              |
| C. 1   | Dopady změn dlouhodobých, resp. krátkodobých závazků                                       | 117 797                      | 251 088                      |
| C. 2   | Dopady změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky a ekvivalenty                         | 0                            | 0                            |
| C. 2   | 3 Další vklady peněžních prostředků akcionářů  | 0                            | 0                            |
| C. 2   | 6 Vyplacené dividendy nebo podíly na zisku včetně zaplacené daně                           | 0                            | 0                            |
| C. ***   | <b>Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti</b>                                 | <b>-117 797</b>              | <b>251 088</b>               |
| F.   | <b>Čisté zvýšení resp. snížení peněžních prostředků</b>                                    | <b>-30 587</b>               | <b>57 153</b>                |
| R.   | Stav peněžních prostředků a pen. ekvivalentů na konci účetního období                      | 86 492                       | 117 079                      |

## D. VYSVĚTLUJÍCÍ ÚDAJE

Výkazy jsou sestaveny v souladu s mezinárodními účetními standardy ve znění přijatém Evropskou unií na základě nařízení (ES) č. 1606/2002, o uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

Výkazy jsou nekonsolidované a nebyly ověřeny auditorem.

### **Účetní metody použité při sestavení výkazů**

Výkazy jsou sestaveny v souladu s účetními metodami popsány v auditované účetní závěrce sestavené k 31.12.2023.

Fond zvážil nové standardy a interpretace, které dosud nejsou pro aktuální účetní období účinné, ale povolují dřívější použití. Nové standardy a Interpretace při sestavování těchto výkazů nebyly použity.

### **Struktura aktiv:**

Peněžní prostředky Fondu se mění v závislosti na tom, jak Fond využívá prostředky k nákupu nových aktiv a v závislosti na výši inkas z vymáhaných pohledávek.

Fond se nadále soustředí na možnosti investic zejména do nákupů individuálních či retailových pohledávek. Celkově došlo v 1. pololetí roku 2024 ke zvýšení celkového stavu pohledávek o 194 mil. Kč zejména díky nárůstu nových pohledávek ve výši 643 mil. Kč a inkasům na pohledávky, která činila 532 mil. Kč.

Nefinanční aktiva v reálné hodnotě jsou tvořena soubory nemovitostí a účastmi ve společnostech. K přecenění na reálnou hodnotu nemovitostního portfolia v pololetí nedochází.

### **Struktura pasiv:**

V rámci vlastního kapitálu došlo v 1. pololetí 2024 k převodu zisku roku 2023 do nerozdělených zisků minulých let.

V závislosti na inkasu pohledávek a možnostech nových investic dochází buď ke splácení, nebo k čerpání bankovních úvěrů. Fond využívá ke svému financování jak krátkodobou, tak dlouhodobou formu bankovního a výjimečně i nebankovního financování. Za 1. pololetí se snížil objem načerpané výše dlouhodobého i krátkodobého úvěru v celkové výši 117 mil. Kč. Společnost využívá peněžních prostředků z kontokorentních úvěrů na nákup nových investičních příležitostí. Celková výše čerpaného úvěrového rámce byla k 30.6.2024 ve výši 465 mil. Kč. Zbytek nákupu nových aktiv byl financován z vlastních zdrojů, převážně z cash flow generovaného z inkasa pohledávek.

Výše odložené daně se odvíjí zejména od rozdílu mezi účetní a hodnotou pohledávek oceňovaných reálnou hodnotou. Změna odložené daně byla v průběhu 1. pololetí 2024 proúčtována, jedná se o navýšení o 4 mil. Kč.

Vykázané rezervy jsou tvořeny rezervou na daň z příjmů. Jsou vykazovány jako netto hodnota rezerva na daň vs. zálohy na daň v pasivech.. Netto hodnota vykázaná v pasivech k 30.6.2024 dosáhla výše 0 Kč a je tvořena rezervou na daň ve výši 7 mil. Kč po zohlednění zaplacených záloh v daném období na daň ve výši 10 mil. Kč.

Hlavní součástí ostatních závazků jsou především závazky do splatnosti s inkasem pohledávek (nároky třetích stran – koinvestorů na pohledávkách na část plnění z inkasa) se zůstatkem k 30.6.2024 ve výši 28 mil. Kč, závazky vůči dodavatelům ve výši 8 mil. Kč.

### **Výkaz zisku a ztráty:**

Celkově došlo ke zvýšení výnosů o 39 mil. na 315 mil. Kč, které v sobě zahrnuje především vyšší zisk z postoupení a inkas pohledávek, vyšší zisk z přecenění pohledávek a vyšší finanční náklady. Zvýšení výnosů se pak projevilo zvýšením výsledku hospodaření.

Vzhledem k tomu, že velkou část investičních aktiv tvoří postoupené individuální pohledávky a portfolia drobných pohledávek, vývoj výnosů závisí ve značné míře na úspěšnosti a průběhu soudních řízení a vymáhacího procesu. Většina zisku je tvořena inkasem pohledávek nad postupní cenu. Celkově došlo k meziročnímu zvýšení výnosů z postoupených pohledávek o 34 mil. Kč na 205 mil. Kč. Součástí výnosů v prvním pololetí roku 2024 bylo přecenění pohledávek k 30.6.2024. K přecenění došlo s ohledem na dosavadní příznivý vývoj inkas pohledávkových portfolií.

Provozní náklady Fondu se zvýšily zejména v důsledku nárůstu soudních a správních poplatků, správou a vymáháním pohledávek v souvislosti s rostoucím objemem spravovaného portfolia a bankovním poplatkem za čerpání kontokorentního úvěru.

Daň z příjmů je tvořen jako rezerva na daň v návaznosti na výši zisku za uvedené období s použitím daňové sazby 5 %.

### III. POPISNÁ ČÁST

#### A. HLAVNÍ UDÁLOSTI PRVNÍHO POLOLETÍ ROKU 2024

Mezi hlavní události prvního pololetí roku 2024 patřily pravidelné nákupy retailových pohledávkových portfolií od Ferratum Czech s.r.o., Rerum Finance, s.r.o., Zaplo Finance s.r.o. a Flixifin, s.r.o. Mezi individuální nákupy korporátních, případně hypotečních pohledávek nebo financování nemovitostí, eventuálně obchodních podílů patří níže uvedené:

Leden:

Spolufinancování nákupu dvou rezidenčních nemovitostí v hodnotě přes 30 mil Kč, nákup 2 portfolií pohledávek za slovenskými spotřebiteli za nabývací cenu ve výši cca 1,5 mil. EUR, financování nákupu nemovitosti v okrese Žďár nad Sázavou za nabývací cenu přes 7 mil. Kč, realizace pohledávky zajištěné nemovitostí v okrese Kroměříž ve výši přes 8 mil. Kč, inkaso na pohledávky ze skupiny NWT ve výši přes 10 mil. Kč

Únor:

Nákup portfolia dlužníků v oddlužení za nabývací cenu přes 6 mil. Kč, inkaso na pohledávku zajištěnou hotelovým komplexem ve výši 35 mil. Kč

Březen:

Nákup pohledávky zajištěné luxusním bytem v Praze – Nusle v nabývací ceně přes 27 mil. Kč, financování nákupu nemovitosti v okrese Kroměříž za nabývací cenu přes 7 mil. Kč

Duben:

Nákup portfolia pohledávek za slovenskými spotřebiteli v nabývací ceně ve výši přes 600 tis. EUR, financování nákupu nemovitosti v okrese Mladá Boleslav za nabývací cenu přes 14 mil. Kč, inkaso z nezajištěných pohledávek v insolvenčním řízení ve výši přes 16 mil. Kč

Květen:

Nákup portfolií pohledávek za spotřebiteli v nabývací ceně přes 33 mil Kč, nákup pohledávky zajištěné nemovitostí v okrese Jičín za nabývací cenu přes 10 mil. Kč, financování nákupu pohledávky zajištěné na nemovitosti v okrese Karlovy Vary za nabývací cenu přes 9 mil Kč, inkaso na pohledávku zajištěnou hotelovým komplexem ve výši 27 mil. Kč

Červen:

Financování nákupu pohledávky zajištěné nemovitostí v Praze za nabývací cenu cca 7 mil Kč, financování reorganizačního řízení částkou přes 50 mil Kč

Před koncem roku 2023 požádal IFIS o oprávnění přesáhnout rozhodný limit. Celé první pololetí probíhalo u České národní banky licenční řízení, nicméně před vydáním pololetní zprávy jsme obdrželi rozhodnutí s oprávněním přesáhnout rozhodný limit a stali jsme se nadlimitním samosprávným investičním fondem.

V první polovině roku jsme významně rozšířili spolupráci s poskytovatelem nebankovních půjček a uzavřeli smlouvy na pravidelné odkupy pohledávek za spotřebiteli a to včetně portfolií pohledávek za dlužníky v oddlužení.

V prvním pololetí roku 2024 jsme začali využívat umělou inteligenci za účelem zefektivnění procesů vymáhání pohledávek a pokročili jsme s automatizací přihlášek do insolvenčního řízení.



V oblasti inkas vymáhaných pohledávek realizoval Fond v předmětném období inkasa na retailových portfoliích ve výši přes 206 mil Kč, přičemž v částce 79 mil Kč se již jedná o zisk na retailových portfoliích, tj. inkasa nad nabývací cenu těchto portfolií.

V oblasti individuálně řešených pohledávek se v předmětném období podařilo realizovat inkasa ve výši přes 299 mil Kč.

## B. SOUPIS TRANSAKČÍ SE SPŘÍZNĚNOU STRANOU V PRVNÍM POLOLETÍ ROKU 2024

Spřízněnými stranami v 1. pololetí 2024 jsou osoby Knotek Patrik, člen představenstva a Mgr. Marek Indra, ovládající osoba.

Pohledávky a závazky

|                                 | k 30.6.2024 | k 30.6.2023 |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| Závazky                         |             |             |
| Závazky z odměn za výkon funkce | 2           | 2           |

Výnosy a náklady

|                                   | Od 1.1.2024<br>do 30.6.2024 | Od 1.1.2023<br>do 30.6.2023 |
|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Náklady                           |                             |                             |
| Náklady na odměny za výkon funkce | 12                          | 12                          |

## C. RIZIKA A NEJISTOTY SPOJENÉ S PODNIKATELSKOU ČINNOSTÍ FONDU

Fond je vystaven rizikům souvisejícím s předmětem své činnosti, zejména rizikům spojeným s investicemi do pohledávek po splatnosti. Rizikovitost pohledávek závisí zpravidla na schopnosti dlužníka splnit závazek řádně a včas (bonitě dlužníka), kvalitě jejich zajištění nebo reálné hodnotě aktiv dlužníka, a to jak z důvodu tržních aspektů, tak aspektů právních. Nedostatečná bonita dlužníka nebo kvalita zajištění pohledávek může vést ke znehodnocení pohledávky (úvěrové riziko). Toto riziko Fond snižuje hodnocením bonity dlužníka před nabytím pohledávky, monitoringem splácení pohledávky dlužníkem, systémem včasného upozornění na nesplácené pohledávky a zahájením jejich řešení v raném stádiu delikvence, dále výběrem dostatečného zajištění, jehož hodnota úzce nekoreluje s bonitou dlužníka, sledováním hodnoty a kvality zajištění během života pohledávky s případnými požadavky na jeho doplnění. Pořizovací cena pohledávky oproti nominální hodnotě se liší v závislosti na bonitě dlužníka a způsobu zajištění a může nabývat od tří procent nominální hodnoty do devadesáti procent nominální hodnoty u bonitních dlužníků. Průměrná pořizovací cena vůči ceně nominální činí zhruba šestnáct procent.

Fond je vystaven také úvěrovému riziku spočívajícímu v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží řádně a včas svůj závazek. Tato rizika Fond minimalizuje zejména výběrem portfolií pohledávek dosahujících určitou úroveň bonity, nastavením objemových limitů na pohledávky vůči jednotlivým protistranám a vhodnými smluvními ujednáními.

## D. SROVNÁNÍ S PRVNÍM POLOLETÍM ROKU 2023

Investiční činnost Fondu první poloviny roku 2024 byla shodná jako v roce 2023. Fond nabýval portfolia pohledávek a inkasoval peníze z portfolií v majetku Fondu.

## E. OČEKÁVANÝ VÝVOJ DRUHÉ POLOVINY ROKU 2024

I v druhé polovině roku 2024 se Fond bude orientovat na větší individuální pohledávky, retailová portfolia od bank a dalších institucí, a to jak v oblasti nákupu, tak oblasti efektivního vymáhání nabytých pohledávek. Fond se v tomto pololetí bude nadále zaměřovat více na nákup pohledávkových portfolií ostatních nebankovních finančních subjektů.

Očekáváme nadále velké množství investičních příležitostí zejména u retailových pohledávek nebankovních institucí a korporátních pohledávek bankovních institucí.

Uvedená strategie je motivována zejména vývojem inkas již nakoupených portfolií, kde se ukazuje, že i v tomto segmentu, má značný ziskový potenciál.

Pokračující ruská agrese stále výrazně ovlivňuje ekonomiku. Očekává se, že ekonomika v České republice bude růst nepatrně. Obdobně jako v roce 2023 se inflace včetně úrokových sazeb v prvním pololetí roku 2024 snižovala. Nezaměstnanost bude nadále velmi nízká a trh práce zůstane napjatý.

V průběhu roku 2024 se hodláme nadále účastnit výběrových řízení na pohledávky, kde nám velké množství investičních příležitostí umožňuje dostatečně diverzifikovat portfolio a vybírat případy s nejlepším poměrem rizika a nabývací ceny.

Do konce měsíce července 2024 očekáváme inkaso ve výši přes 250 mil. Kč na pohledávku zajištěnou nemovitostí.

## F. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Vedení Fondu stále monitoruje zhoršenou geopolitickou situaci způsobenou nejen ruskou invazí na Ukrajinu, ale i izraelsko – palestinským konfliktem. Tyto události mají významný vliv na hospodaření jednotlivých evropských států. Válečné konflikty způsobují globální nejistotu a s ohledem na nepředvídatelný vývoj situace není v současné době posouzení dlouhodobějších dopadů na evropské trhy možné. Klíčové riziko spočívá v další eskalaci války na Ukrajině a jejích ekonomických dopadech, rychlém poklesu spotřeby, nebo podstatných změnách parametrů finančních schémat a podpory státu. Česká ekonomika je citlivá na vnější ekonomické prostředí a také na změny úrokové či fiskální politiky.

Přímý dopad zhoršené ekonomické situace české ekonomiky na obchodní aktivity fondu neevvidujeme, nicméně s ohledem na pokračující napjatou finanční situaci právnických i fyzických osob, očekáváme větší množství investičních příležitostí do nákupu pohledávek od finančních ústavů.

S ohledem na výše uvedené vedení Fondu zvažilo potenciální dopady válečných konfliktů na své aktivity a dospělo k závěru, že nemají významný vliv na činnost Fondu a ten je nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

#### **Změna povolení k činnosti IFIS investičního fondu, a.s.**

V souladu s rozhodnutím České národní banky čj. 2024/090005/CNB/650 ze dne 1. srpna 2024 bylo fondu IFIS investiční fond, a.s. zrušeno povolení k činnosti samosprávného investičního fondu udělené dřívějším rozhodnutím z května 2018. Zároveň bylo uděleno nové povolení s tím, že fond je oprávněn přesáhnout rozhodný limit a funguje jako fond kvalifikovaných investorů. Nové povolení zahrnuje omezení, že fond nemá oprávnění provádět svou vlastní administraci. Tato změna byla provedena na základě žádosti společnosti IFIS investiční fond, a.s., doručené České národní bance dne 30. prosince 2023.

#### **G. ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ ODPOVĚDNÝCH OSOB**

Níže uvedené osoby jsou odpovědné za údaje uvedené v pololetní zprávě za rok 2024 a prohlašují, že podle jejich nejlepšího vědomí podává pololetní finanční zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření emitenta za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

V Brně 18. září 2024

IFIS investiční fond, a.s.  
člen představenstva  
Patrik Knotek

