



Výroční zpráva fondu

NEMOMIX FUND SICAV a.s.
za období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020

Obsah

Použité zkratky.....	4
1. Základní údaje o Fondu.....	6
a) Základní kapitál Fondu	6
b) Údaje o cenných papírech.....	7
2. Objektivní zhodnocení vývoje podnikání Fondu v Účetním období	8
a) Přehled investiční činnosti	8
b) Finanční přehled.....	8
c) Přehled portfolia	9
d) Přehled výsledků Fondu	9
e) Přehled základních finančních a provozních ukazatelů	10
f) Zdroje kapitálu	10
g) Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. f) VoBÚP).....	11
h) Informace, zda v Účetním období došlo k nabytí vlastních akcií (§ 307 ZOK a § 21 odst. 2 písm. d) ZoÚ) 11	
i) Popis všech významných událostí, které se týkají Fondu a k nimž došlo po skončení Účetního období, vč. informací o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 34 odst. 2 písm. b) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ).....	11
j) Údaje o předpokládaném budoucím vývoji podnikání Fondu (§ 34 odst. 2 písm. c) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)	12
k) Vliv pandemie COVID-19	12
3. Textová část Výroční zprávy.....	15
a) Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ).....	15
b) Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. e) ZoÚ)	15
c) Informace o tom, zda Fond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)	15
d) Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF).....	15
e) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. a) VoBÚP)	15
f) Identifikační údaje každého depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. b) VoBÚP)	15
g) Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. c) VoBÚP)	16
h) Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. d) VoBÚP)	16
i) Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)	16
j) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za Účetní období, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost	

Fondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. g) VoBÚP).....	16
k) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. h) VoBÚP).....	16
l) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. i) VoBÚP)	17
m) Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu Účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF).....	17
n) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v Účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF).....	17
o) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF)	18
4. Prohlášení oprávněných osob Fondu.....	19
5. Přílohy	20
6. Příloha č. 1 – Zpráva auditora	21
7. Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem.....	25
8. Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období	47
a) Vztahy mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)	47
b) Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK	47
c) Způsob a prostředky ovládnání	49
d) Přehled jednání učiněných v Účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. d) ZOK)	49
e) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. e) ZOK).....	51
f) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (ust. § 82 odst. 2 písm. f) ZOK).....	54
g) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 4 ZOK)	54
9. Příloha č. 4 – Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)	55

Použité zkratky

AIFMR	Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013 ze dne 19. prosince 2012, kterým se doplňuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2011/61/EU, pokud jde o výjimky, obecné podmínky provozování činnosti, depozitáře, pákový efekt, transparentnost a dohled, ve znění pozdějších předpisů
AVANT IS	AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
ČNB	Česká národní banka
Fond	NEMOMIX FUND SICAV a.s., IČO: 081 07 238, se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
IAS/IFRS	Mezinárodní standardy účetního výkaznictví přijaté právem Evropské unie
Investiční fondový kapitál	Majetek a dluhy Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF
ISIN	Identifikační označení podle mezinárodního systému číslování pro identifikaci cenných papírů
LEI	Legal Entity Identifier (bližší viz https://www.gleif.org/en a https://www.cdcp.cz/index.php/cz/dalsi-sluzby/lei-legal-entity-identifier/prideleni-lei)
Ostatní jmění	Majetek a dluhy Fondu, které nejsou součástí majetku a dluhů Fondu z jeho investiční činnosti ve smyslu ust. § 164 odst. 1 ZISIF
OZ	Zákon č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů
VoBÚP	Vyhláška č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
Výroční zpráva	Tato výroční zpráva
Účetní období	Období od 1. 1. 2020 do 31. 12. 2020
ZISIF	Zákon č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů
ZoA	Zákon č. 93/2009 Sb., o auditorech, ve znění pozdějších předpisů
ZOK	Zákon č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů
ZoÚ	Zákon č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů

Srovnávacím obdobím ve výkazu o finanční situaci, ve výkazu výsledku hospodaření a ostatního úplného výsledku a ve výkazu změn vlastního kapitálu je období končící posledním dnem předchozího Účetního období.

Vysvětlující poznámky obsahují dostačující informace tak, aby investor řádně porozuměl veškerým významným změnám v hodnotách a vývoji v Účetním období, jež odráží finanční výkazy.

Výroční zpráva je nekonsolidovaná a je auditovaná.

Protože Fond nevytváří podfondy, odděluje v souladu s ust. § 164 odst. 1 ZISIF účetně a majetkově majetek a dluhy ze své investiční činnosti od svého ostatního jmění.

1. Základní údaje o Fondu

Název Fondu	NEMOMIX FUND SICAV a.s.
Sídlo	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
IČO	081 07 238
LEI	315700BKRQLHYHPNOT13
Místo registrace	zapsaný v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 24362
Vznik Fondu	23.4.2019
Doba trvání Fondu	doba neurčitá
Typ Fondu a jeho právní forma	Fond kvalifikovaných investorů dle ust. § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF v právní formě akciové společnosti s proměnným základním kapitálem
Právní režim	Fond se při své činnosti řídí právními předpisy všeobecně závaznými v České republice
Země sídla Fondu	Česká republika
Telefonní číslo a webové stránky	+420 267 997 795, avantfunds.cz
Obhospodařovatel	AVANT IS
Poznámka	Obhospodařovatel je oprávněn přesáhnout rozhodný limit. Obhospodařovatel vykonává pro Fond služby administrace ve smyslu ust. § 38 odst. 1 ZISIF.

a) Základní kapitál Fondu

Výše fondového kapitálu:	21 319 tis. Kč (k poslednímu dni Účetního období)
	z toho neinvestiční fondový kapitál: 70 tis. Kč
	(z toho 100 tis. Kč zapisovaný základní kapitál)
	z toho Investiční fondový kapitál: 21 249 tis. Kč

b) Údaje o cenných papírech

Zakladatelské akcie

Podoba	zaknihovaný cenný papír v evidenci společnosti AVANT IS
Forma	na jméno
Jmenovitá hodnota	kusové
Obchodovatelnost	nejsou veřejně obchodovatelné
Převoditelnost	převoditelnost je omezena
ISIN	CZ0008044070
Počet akcií ke konci Účetního období	100.000 ks
Změny v Účetním období	
Nově vydané	0 ks v objemu 0 tis. Kč
Odkoupené	0 ks v objemu 0 tis. Kč

Investiční akcie

Podoba	zaknihovaný cenný papír v evidenci společnosti AVANT IS
Forma	na jméno
Jmenovitá hodnota	kusové
Obchodovatelnost	nejsou přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu
Převoditelnost	volně převoditelné
ISIN	CZ0008044047
Počet akcií ke konci Účetního období	19.744.029 ks
Změny v Účetním období	
Nově vydané	17.206.717 ks v objemu 18 043 tis. Kč
Odkoupené	0 ks v objemu 0 tis. Kč

2. Objektivní zhodnocení vývoje podnikání Fondu v Účetním období (ust. § 34 odst. 2 písm. a) ZISIF)

a) Přehled investiční činnosti

Hospodaření s Ostatním jměním spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Fondu, ke kterému Fond vydal zakladatelské akcie.

Hospodaření s Ostatním jměním skončilo v Účetním období vykázaným hospodářským výsledkem ve výši 0 tis. Kč před zdaněním. Zakladatelská část Fondu nevykazuje ekonomickou činnost.

Předmětem podnikatelské činnosti Fondu je a nadále bude kolektivní investování peněžních prostředků vložených kvalifikovanými investory. V průběhu Účetního období Fond vykonával běžné činnosti v souladu se svým statutem. Investiční strategie Fondu je zaměřena zejména na investice do cenných papírů vydaných investičním fondem nebo zahraničním fondem s nemovitostním podkladovým aktivem.

Na základě rozhodnutí statutárního orgánu Fondu a výzvy pokračoval úpis investičních akcií Fondu coby primárního finančního zdroje pro realizaci investiční strategie Fondu.

Z hlediska investic se Fond zaměřil na rozvoj fondového kapitálu a diverzifikaci portfolia. Především v druhé polovině roku se podařilo získat důvěru nových investorů a získat tak kapitál pro využití svého potenciálu. Fond využívá znalosti prostředí nemovitostních fondů v ČR a soustředí se na investice s garancí výnosu. K největšímu rozvoji portfolia došlo v průběhu měsíce listopadu a prosince, kdy fond rozšířil své portfolio na 14 investičních instrumentů. Na růstu Fondu se podílely fondy kvalifikovaných investorů DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., SPILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., GARTAL Investment fund SICAV a.s. a ČSNF SICAV a.s.

Fond v příštím roce plánuje rozvoj investic v dalších segmentech nemovitostních fondů jako jsou například segment logistických center nebo segment retail parků.

V současné době platí, že řídicí orgány Fondu pevně nezavázaly Fond k dalším významným investicím, včetně očekávaných zdrojů financování. Fond neeviduje žádná omezení využití zdrojů jeho kapitálu, které by podstatně ovlivnily nebo mohly podstatně ovlivnit provoz Fondu, a to ani nepřímo.

b) Finanční přehled

Ze zveřejněného výkazu Rozvaha (příloha č. 2 Výroční zprávy) lze definovat finanční pozici Fondu následujícími údaji v tis. Kč:

Ukazatel	Investiční část	Neinvestiční část
Dlouhodobá aktiva	21 289	-
Krátkodobá aktiva	17 062	70
Aktiva celkem	38 351	70
Ukazatel	Investiční část	Neinvestiční část
Vlastní kapitál	21 249	70
Dlouhodobé závazky	-	-
Krátkodobé závazky	17 102	-
Pasiva celkem	38 351	70

c) Přehled portfolia

V této části je uveden pouze základní komentovaný přehled o portfoliu Fondu a jeho výsledcích za Účetní období v tis. Kč. Více podrobností je uvedeno v auditované účetní závěrce v příloze č. 2 Výroční zprávy.

Ukazatel	Stav k poslednímu dni předcházejícího účetního období	Stav k poslednímu dni Účetního období	% podíl	změna v %
Celková aktiva Fondu	3 501	38 421	100 %	997,7 %
Peněžní prostředky	464	3 016	7,84 %	551 %
Majetkové účasti	2 337	21 289	55,41 %	811 %
Ostatní aktiva	700	14 116	36,74 %	1917 %

Komentář k přehledu portfolia

Významná hmotná dlouhodobá aktiva Fondu jsou uvedena v příloze č. 4 Výroční zprávy. Celková aktiva Fondu se zvýšila z 3,5 mil Kč na 38,4 mil. Kč. 55,41 % celkových aktiv Fondu tvoří majetkové účasti, jakožto hlavní předmět investiční činnosti. Ostatní aktiva tvoří 36,74 % celkových aktiv.

V průběhu Účetního období se nevyskytly žádné faktory, rizika či nejistoty, které by měly vliv na výsledky hospodaření Fondu.

d) Přehled výsledků Fondu

Ze zveřejněného výkazu Výsledovka (příloha č. 2 Výroční zprávy) lze definovat finanční výkonnost Fondu následujícími údaji v tis. Kč:

Ukazatel	Investiční část	Neinvestiční část
Výnosy z poskytnutých ručení	-	-
Výnosy z převodu účastí	-	-
HV po zdanění	- 199	-

Komentář k přehledu výsledků

Fond je na začátku své investiční činnosti, hledá nové investory pro rozvinutí investic, rozšíření portfolia a navýšení výnosů. Výrazný nárůst fondového kapitálu Fond zaznamenal na konci účetního období, a proto se nemohl prozatím promítnout do hospodářského výsledku Fondu.

V rozhodném období nebyly žádné mimořádné faktory, které by významně ovlivnily provozní zisk Fondu.

e) Přehled základních finančních a provozních ukazatelů

Hlavní finanční ukazatelé

Následující údaje jsou uvedeny v tis. Kč:

Ukazatel	Stav k poslednímu dni předcházejícího účetního období	Stav k poslednímu dni Účetního období	Změna v %
NAV Fondu	2 615	21 249	713 %
Ostatní jmění	70	70	-
Pákový efekt	116%	167%	43%
Nové investice	700	18 781	4 957 %
Ukončené investice	0	0	100 %
Čistá ztráta	-54	-199	100 %
Hodnota investiční akcie	1,0307	1,0762	4,41 %

Komentář k hlavním finančním ukazatelům

NAV Fondu – celková hodnota Investičního fondového kapitálu, tj. celková hodnota majetku Fondu z investiční činnosti po odečtení všech dluhů z investiční činnosti. NAV Fondu dosáhlo významného růstu ve výši 713 %. Fond cílil na splnění požadovaného minima fondového kapitálu a na základě úpisů na konci roku, bude minimální požadovaný limit pro fondový kapitál po emisi prosincových úpisů splněn. Míra využití pákového efektu je nízká, maximální míra je dle statutu Fondu stanovena na 150 %.

f) Zdroje kapitálu

Následující přehled údajů v tis. Kč vyjadřuje stav dlouhodobých a krátkodobých zdrojů kapitálu k poslednímu dni Účetního období. Informace o struktuře vlastního kapitálu Fondu jsou uvedeny v příloze č. 2 Výroční zprávy.

Dlouhodobé zdroje kapitálu v tis. Kč	Investiční část	Neinvestiční část
Vlastní kapitál	21 249	70

Krátkodobé zdroje kapitálu v tis. Kč	Investiční část	Neinvestiční část
Krátkodobé závazky	17 102	0

Komentář ke zdrojům financování

Investiční činnost Fondu je financována především dlouhodobými zdroji z vydávaných investičních akcií. V rámci své činnosti není Fond nucen omezovat svou investiční činnost z důvodů nedostatku zdrojů kapitálu. Případné výpadky ve financování z důvodů odkupů investičních akcií je schopen pokrýt z externích zdrojů nebo operativním prodejem likvidních aktiv.

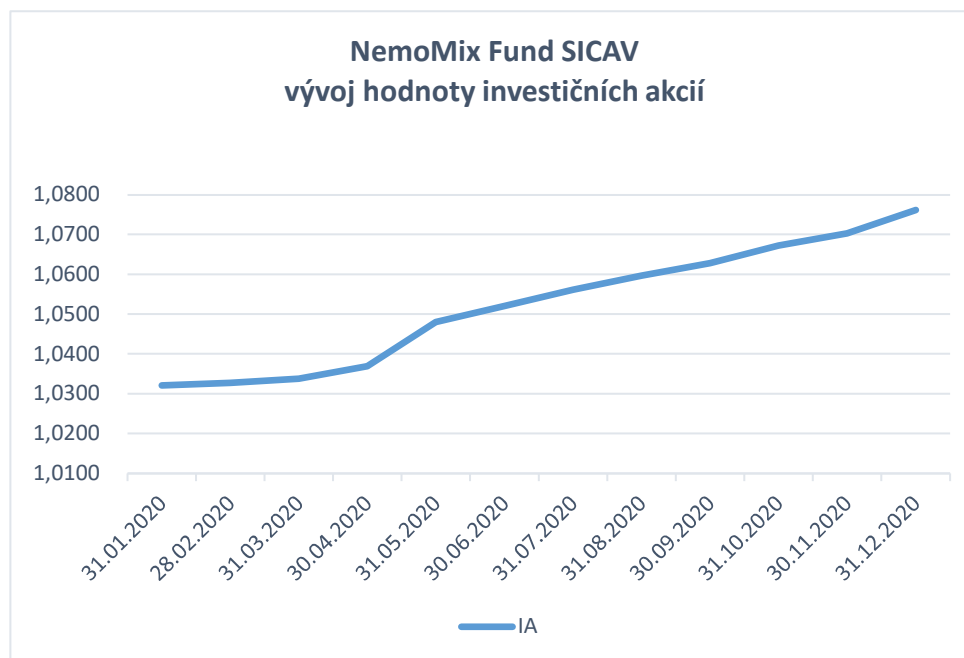
Vysvětlení a rozbor peněžních toků

Více podrobností je uvedeno v auditované účetní závěrce v příloze č. 2 Výroční zprávy.

Peníze a peněžní ekvivalenty (pohledávky za bankami) – zde je zachycen stav finančních prostředků na bankovních účtech Fondu. Peněžní prostředky v hotovosti Fond nemá.

Fondu není známo žádné omezení využití zdrojů kapitálu, které podstatně ovlivnilo nebo mohlo podstatně ovlivnit provoz Fondu, a to i nepřímo.

- g) Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. f) VoBÚP)



Fond v rozhodném období nesledoval ani nekopíroval žádný index nebo jiný benchmark.

- h) Informace, zda v Účetním období došlo k nabytí vlastních akcií (§ 307 ZOK a § 21 odst. 2 písm. d) ZoÚ)

Ke konci Účetního období nedržel Fond, jeho dceřiná společnost ani nikdo jiný jménem Fondu akcie, které by představovaly podíl na základním kapitálu Fondu.

- i) Popis všech významných událostí, které se týkají Fondu a k nimž došlo po skončení Účetního období, vč. informací o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu Výroční zprávy (§ 34 odst. 2 písm. b) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. a) ZoÚ)

Splnění zákonných požadavků na minimální fondový kapitál

V lednu 2021 došlo k vydání investičních akcií a snížení závazku za investory ve výši 4 424 tis. Kč.

Fondový kapitál fondu NemoMix Fund SICAV a.s. do 12 měsíců ode dne vzniku fondu nedosáhl částky odpovídající 1 250 000 EUR, čímž fond nesplnil povinnost specifikovanou v paragrafu 280 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Ke dni 31. 12. 2020 činil vlastní kapitál Fondu 21,3 mil. Kč a na zálohách k ještě neemitovaným investičním akciím bylo přijato 17 mil. Kč. V 1. čtvrtletí 2021 vložili investoři do Fondu další zálohy na emise akcií v hodnotě 44,8 mil. Kč, takže po vydání investičních akcií těmto investorům v průběhu května 2021 dojde k navýšení fondového kapitálu nad minimální hranici požadovanou výše uvedeným zákonem. Vedení Fondu se proto domnívá, že předpoklad týkající se nepřetržitého trvání podniku byl naplněn.

Změna pověřeného zmocněnce

Od 1.1.2021 je nově jediným pověřeným zmocněncem statutárního orgánu Fondu Mgr. Robert Robek.

Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V rámci souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá, že může dojít ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

j) Údaje o předpokládaném budoucím vývoji podnikání Fondu (§ 34 odst. 2 písm. c) ZISIF a § 21 odst. 2 písm. b) ZoÚ)

V průběhu následujícího účetního období bude Fond dále realizovat investiční strategii vymezenou ve statutu Fondu formou selekce titulů vhodných k investování a aktivního řízení portfolia Fondu. Fond bude nadále analyzovat tržní příležitosti, spravovat současné portfolio a disponibilní výnosy budou z větší části dále reinvestovány.

Fond nadále plánuje upisovat investiční akcie. V rámci dividendové politiky Fond neplánuje v roce 2021 výplatu dividendy.

V průběhu aktuálního účetního období může Fond čelit kreditnímu riziku, nicméně větším komplikace Fond neočekává. Fond bude eliminovat rizika zejména diverzifikací portfolia a nadále investicemi do likvidních investičních instrumentů.

V průběhu následujícího účetního období bude významným rizikovým faktorem dopad mimořádných opatření spojených s rozšířením viru SARS-CoV-2 a jím vyvolané epidemie nemoci COVID-19. V této souvislosti může dojít k významnému omezení ekonomické aktivity napříč všemi sektory ekonomiky s dopadem na reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu. Ke dni vyhotovení Výroční zprávy však existuje značná míra nejistoty ohledně intenzity a doby zavedení mimořádných opatření a jejich efektu na celosvětovou i tuzemskou ekonomiku, neboť neustále dochází k vývoji v této oblasti. Nelze proto s požadovanou přesností stanovit očekávaný dopad výše uvedené situace na reálnou hodnotu majetku a dluhů Fondu.

k) Vliv pandemie COVID-19

V souvislosti s celosvětovou pandemií nemoci COVID-19 a navazujícími dopady epidemiologických opatření na ekonomiky postižených zemí Fond provedl identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, zda u Fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Hlavní zdroje rizik spojené s pandemií nemoci COVID-19 jsou:

- bezprostřední dopady epidemiologických opatření na vybrané segmenty ekonomiky; a
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude pravděpodobně silná recese.

Charakter Fondu

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování. Investoři do investičních akcií vydávaných Fondem mají právo na odkup těchto investičních akcií na účet Fondu. Lhůta pro výplatu protiplnění za odkupované investiční akcie je uvedena ve statutu Fondu a její délka činí maximálně 1 rok od obdržení žádosti o odkup obhospodařovatelem Fondu.

Investiční strategie / reálná hodnota investic Fondu

Investiční strategií Fondu jsou zejména investice do cenných papírů vydávaných investičními fondy a investičních cenných papírů. Investiční příležitosti jsou subjekty, jejichž ekonomická expozice je převážně vůči ekonomice České republiky.

Investice Fondu nejsou významně alokovány v odvětvích, na které by měly silný dopad karanténní opatření. Fond proto neočekává významný negativní dopad na hodnotu portfolia z důvodů přímého dopadu karanténních opatření.

Aktuální portfolio Fondu lze z hlediska korelace s vývojem ekonomiky považovat za neutrální. Nicméně lze očekávat, že v souvislosti s negativním výhledem ekonomiky může dojít k negativním vlivům i na některé segmenty nemovitostního trhu.

Lze předpokládat, že významná ekonomická recese napříč celou ekonomikou může negativně ovlivnit reálnou hodnotu investic v portfoliu. Takový pokles by však měl být pouze dočasný.

Investice Fondu jsou dostatečně diverzifikovány. Diverzifikací je zajištěna vyšší ochrana hodnoty majetku Fondu v případě selhání jednotlivých investic. Lze očekávat nižší absolutní ztrátu celkové hodnoty investic v portfoliu.

Fond drží část portfolia v hotovosti nebo v nástrojích, které lze ve velmi krátké době přeměnit na peněžní prostředky, aniž by Fond realizoval ztrátu.

Fond je připraven na vyšší nároky na likvidní zdroje v následujícím období.

Aktuálně není zvažována změna investiční strategie Fondu.

Likvidita Fondu

Majetek Fondu je dostatečně likvidní. Fond disponuje dostatečnými zdroji likvidního majetku, které mu umožňují dlouhodobě zajistit běžné náklady na činnost správy vlastního majetku. Těmito běžnými náklady jsou zejména odměna obhospodařovatele, administrátora a depozitáře. Díky dostatečným zdrojům likvidního majetku nejsou očekávány potíže při krytí běžných nákladů Fondu.

Investiční strategie Fondu je spojena s nižší úrovní rizika a Fond tak neočekává dlouhodobý pokles hodnoty investičních akcií. Dočasný pokles reálné hodnoty investic v portfoliu Fondu a celkový pokles výkonnosti ekonomiky však může investory motivovat k okamžitému ukončení investice. Fond však disponuje dostatečnými nástroji (viz níže) pro uspokojení požadavků investorů.

V případě, že nebudou získány nové prostředky úpisem investičních akcií, nové investice budou realizovány pouze ve formě reinvestování zdrojů z běžných příjmů a z příjmů ukončených investičních příležitostí. Fond nemá závazky k pokračujícímu financování investic, a tudíž ani významné potíže s likviditou při realizaci investiční strategie.

Hlavní potřebu likvidity lze očekávat z titulu odkupů investičních akcií. V případě potřeby může Fond učinit následující opatření:

- zastavení další investiční činnosti a využití prostředků z ukončených investic;
- prodej likvidního majetku;
- zajištění dluhového financování;
- zpeněžení ostatního majetku;
- dočasné pozastavení odkupování investičních akcií na dobu až 3 měsíců.

Fond disponuje dostatečnými nástroji, jak překlenout krátkodobý i střednědobý nedostatek likvidních prostředků.

Provozní rizika

Obhospodařovatel a administrátor pro Fond řádně zajistili veškeré potřebné činnosti, a to bez větších omezení i při karanténních opatřeních s přizpůsobením podmínek organizace práce.

V rámci zvýšené volatility na finančních trzích lze očekávat, že pravidelné oceňování majetku a dluhů na základě tržních dat může být obtížnější a spolehlivost dat může být limitována. Aktuální metoda oceňování majetku a dluhů Fondu však poskytuje dostatečné možnosti, jak zohlednit mimořádné okolnosti spojené s pandemií COVID-19.

Předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky

S ohledem na výše uvedené nebyly identifikovány významné pochybnosti o nepřetržitém trvání účetní jednotky. Bezprostřední dopady epidemiologických opatření byly vyhodnoceny jako nevýznamné. Fond očekává možný dočasný pokles v reálné hodnotě investic. Pro další fungování Fondu však tento pokles nepředstavuje překážku. Aktuální likvidita Fondu je zajištěna, neboť velká část majetku Fondu je umístěna v likvidních nástrojích. Pro řešení případných budoucích problémů s likviditou v případě nadměrných požadavků na odkup byly definovány vhodné nástroje. V provozní oblasti jsou pro Fond veškeré potřebné služby zajištěny.

3. Textová část Výroční zprávy

a) Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje (§ 21 odst. 2 písm. c) ZoÚ)

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

b) Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích (§ 21 odst. 2 písm. e) ZoÚ)

Fond nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí. Fond nemá žádné zaměstnance, proto ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

c) Informace o tom, zda Fond má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)

Fond nemá pobočku ani jinou část obchodního závodu v zahraničí.

d) Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF)

Obhospodařovatel vykonával v průběhu Účetního období ve vztahu k Fondu standardní činnost dle statutu Fondu. Z hlediska investic nedošlo v průběhu Účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy.

e) Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (portfolio manažera), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. a) VoBÚP)

Jméno a příjmení	Ing. Martin Krajíček
Další identifikační údaje	datum narození: 14. 4. 1970 bytem: Pod vodárenskou věží 2336/26, 182 00 Praha 8
Výkon činnosti portfolio manažera pro Fond:	1.1.2020 – 31.3.2020
Znalosti a zkušenosti portfolio manažera	Inženýrský titul získal na Vysoké škole ekonomické v Praze, v oboru Podniková ekonomika a Bankovníctví. Více než 20 let zkušeností v korporátním bankovníctví se zaměřením na financování středně velkých společností výrobního a obchodního charakteru, nemovitostní a speciální projekty, financování provozního kapitálu a investičních záměrů. Od roku 2017 zkušenosti se správou fondů kvalifikovaných investorů.
Jméno a příjmení	Ing. Petr Krušina
Další identifikační údaje	datum narození: 24.4.1987 bytem: Klášterského 175, 398 06 Mirovice
Výkon činnosti portfolio manažera pro Fond:	1.4.2020 – 31.12.2020
Znalosti a zkušenosti portfolio manažera	Inženýrský titul získal na Provozně ekonomické fakultě České zemědělské univerzity v Praze, obor Hospodářská politika a správa. Se správou majetku a finančním řízením má čtyřletou zkušenost ze společností zabývajících se správou komerčních nemovitostí a fondů kvalifikovaných investorů. Dříve působil na různých pozicích ve finančních institucích.

- f) Identifikační údaje každého depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře vykonával (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. b) VoBÚP)

Název	Československá obchodní banka, a. s.
IČO	000 01 350
Sídlo	Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 57
Výkon činnosti depozitáře pro Fond	celé Účetní období

- g) Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Fondu, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. c) VoBÚP)

V Účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

- h) Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. d) VoBÚP)

V Účetním období nevyžíval Fond služeb hlavního podpůrce.

- i) Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)

Tato informace je obsahem přílohy č. 4 Výroční zprávy.

- j) Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za Účetní období, která mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. g) VoBÚP)

V Účetním období nebyl Fond účastníkem správního, soudního ani rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo v nedávné minulosti mělo významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Fondu.

- k) Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. h) VoBÚP)

V Účetním období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividenda.

V účetním období předcházejícímu Účetnímu období nebyla k investičním akciím vyplacena žádná dividenda.

- l) Údaje o skutečně zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. i) VoBÚP)

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování	75 tis. Kč
Úplata depozitáři za služby depozitáře	20 tis. Kč
Úplata depozitáře za správu cenných papírů	0 Kč
Úplata administrátora	zahrnuta v úplatě za obhospodařování
Úplata hlavního podpůrce	0 Kč
Úplata auditora	130 tis. Kč
Údaje o dalších nákladech či daních	
Právní a notářské služby	13 tis. Kč
Poradenství a konzultace	5 tis. Kč
Ostatní správní náklady	18 tis. Kč

Úplaty jsou hrazeny na vrub Investičního fondového kapitálu. Náklady Fondu, které nevznikají nebo nemohou vznikat v souvislosti s investiční činností Fondu, lze hradit pouze na vrub Ostatního jmění.

- m) Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu investičního fondu, ke kterým došlo v průběhu Účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF)

Ke dni 31.8.2020 byl statut změněn následujícím způsobem:

1. Byla snížena částka minimální hodnoty odkupu z 200 000,- Kč na 100 000,- Kč.
2. Byla zohledněna změna smlouvy o výkonu funkce v článku 16. „Informace o poplatcích, nákladech a celkové nákladovosti“
3. Je možné vyfakturovat 90% úplaty Investiční společnosti v případě, kdy 30 dní po ukončení účetního období nejsou známy hodnoty pro výpočet úplaty.

- n) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v Účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF)

Pracovníci obhospodařovatele (včetně portfolio manažera Fondu) i zmocnění zástupci statutárního orgánu jsou odměňováni členem statutárního orgánu v souladu s jeho vnitřními zásadami pro odměňování, které byly vytvořeny v souladu s požadavky AIFMR. Tyto osoby nejsou odměňovány Fondem.

Obhospodařovatel Fondu vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně vedoucích osob, kterým se stanoví, že odměna je tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření obhospodařovatele a hodnocení výkonu příslušného pracovníka.

Obhospodařovatel Fondu je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že obhospodařovatel obhospodařuje vysoký počet investičních fondů, jsou níže uvedená čísla pouze poměrnou částí celkové částky vyplacené obhospodařovatelem Fondu jeho zaměstnancům, neboť pracovníci obhospodařovatele zajišťují služby obhospodařování a administrace zpravidla ve vztahu k více fondům. Obhospodařovatel zavedl metodu výpočtu poměrné částky připadající na jednotlivé fondy založenou na objektivních kritériích.

Pevná složka odměn	30 tis. Kč
Pohyblivá složka odměn	0 Kč
Počet příjemců	54,3
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

o) Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Fondu těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Fondu (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF)

Obhospodařovatel Fondu uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven obhospodařovatel Fondu nebo obhospodařovaný fond. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a nepodněcují k podstupování rizik nad rámec rizikového profilu obhospodařovaných fondů, jsou v souladu s jejich strategií a zahrnují postupy k zamezování střetu zájmů.

Pracovníci a vedoucí osoby, kteří při výkonu činností v rámci své funkce nebo pracovní pozice mají podstatný vliv na rizikový profil Fondu:

- Představenstvo a dozorčí rada,
- Ředitelé správy majetku.

Na tuto skupinu osob se rovněž uplatňují výše uvedená pravidla o stanovení pevné nárokové a pohyblivé nenárokové složce odměny s tím, že mzda a výkonnostní odměna musí být vhodně vyvážené. Vhodný poměr mezi mzdou a výkonnostní odměnou se stanovuje individuálně.

Odměny vedoucích osob	5 tis. Kč
Počet příjemců	5,3
Odměny ostatních pracovníků	25 tis. Kč
Počet příjemců	49

4. Prohlášení oprávněných osob Fondu

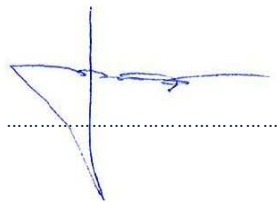
Podle našeho nejlepšího vědomí prohlašujeme, že Výroční zpráva podává věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu za Účetní období a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti
AVANT investiční společnost, a.s.

Dne: 30. 4. 2021

Podpis:



5. Přílohy

Příloha č. 1 – Zpráva auditora

Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem (ust. § 234 odst. 1 písm. a) ZISIF)

Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (ust. § 82 ZOK)

Příloha č. 4 – Identifikace majetku Fondu, jehož hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu (Příloha 2 písm. e) VoBÚP)

6. Příloha č. 1 – Zpráva auditora



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře fondu NemoMix Fund SICAV a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu NemoMix Fund SICAV a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2020, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. prosincem 2020 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2020 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2020 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace

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

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

v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Fondu, 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 statutárního orgánu a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku

Statutární orgán Fondu 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 statutární orgán Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze v účetní závěrce záležitosti týkající se jeho nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy statutární orgán plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost, než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví Fondu odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jeho vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti statutární orgán Fondu uvedl v příloze v účetní závěrce.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu 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 v účetní závěrce, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

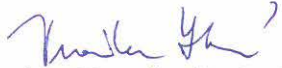
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu NemoMix Fund SICAV a.s. k 31. prosinci 2020, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2021

KPMG Česká republika Audit
KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

7. Příloha č. 2 – Účetní závěrka Fondu ověřená auditorem
(ust. § 234 odst. 1 písm. a) ZISIF)



Subjekt: NemoMix Fund SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8-Karlín
 Identifikační číslo: 08107238
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30.04.2021

ROZVAHA

ke dni: 31.12.2020
 (v tisících Kč)

AKTIVA	Pozn.	Poslední den rozhodného období (brutto)	Korekce	Poslední den rozhodného období (netto)	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		INVESTIČNÍ	INVESTIČNÍ	INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
Aktiva celkem (Σ)		38 351		38 351	70	38 421	3 501
3 Pohledávky za bankami a družstevními záložnami (Σ)	7	2 946		2 946	70	3 016	464
v tom: a) splatné na požádání	7	2 946		2 946	70	3 016	464
6 Akcie, podílové listy a ostatní podíly	8	21 289		21 289		21 289	2 337
1 1 Ostatní aktiva	9	14 116		14 116		14 116	700

PASIVA	Pozn.	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
		INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
Pasiva celkem (Σ)		38 351	70	38 421	3 501
4 Ostatní pasiva	10	17 102		17 102	816
Cizí zdroje	10	17 102		17 102	816
8 Základání kapitál (Σ)			100	100	100
z toho: a) splacený základní kapitál			100	100	100
1 2 Kapitálové fondy	12	20 583		20 583	2 540
1 3 Oceňovací rozdíly (Σ)	14	889		889	99
z toho: a) z majetku a závazků	14	889		889	99
1 4 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	13	-24	-30	-54	
1 5 Zisk nebo ztráta za účetní období		-199		-199	-55
1 6 Vlastní kapitál		21 249	70	21 319	2 685

Sestaveno dne: 30.4. 2021

Sestavil: Ivana Holubová

Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:

AVANT investiční společnost, a.s.
 Mgr. Robert Robek
 Pověřený zmocněnec



Subjekt: NemoMix Fund SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8-Karlín
 Identifikační číslo: 08107238
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky


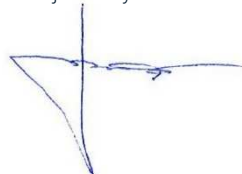
Okamžik sestavení účetní závěrky: 30.04.2021

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY

ke dni: 31.12.2020

(v tisících Kč)

	Poznámka	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce rozhodného období	Od začátku do konce minulého rozhodného období
		INVESTIČNÍ	NEINVESTIČNÍ	CELKEM FOND	CELKEM FOND
5	Náklady na poplatky a provize	48		48	5
7	Ostatní provozní výnosy	115		115	
8	Ostatní provozní náklady	4		4	
9	Správní náklady (Σ)	261		261	49
	b) ostatní správní náklady	261		261	49
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-199		-199	-54
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-199		-199	-54

Sestaveno dne: 30.4. 2021	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ivana Holubová 	AVANT investiční společnost, a.s. Mgr. Robert Robek Pověřený zmocněnec 




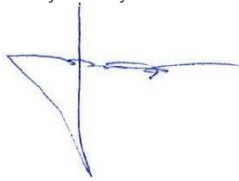
Subjekt: NemoMix Fund SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8-Karlín
 Identifikační číslo: 08107238
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30.04.2021

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY

ke dni: 31.12.2020
 (v tisících Kč)

		Poznámka	Poslední den rozhodného období	Poslední den minulého rozhodného období
8	Hodnoty předané k obhospodařování	17	38 421	3 501

Sestaveno dne: 30.4. 2021	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ivana Holubová 	AVANT investiční společnost, a.s. Mgr. Robert Robek Pověřený zmocněnec 



Subjekt: NemoMix Fund SICAV, a.s.
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, 186 00 Praha 8-Karlín
 Identifikační číslo: 08107238
 Předmět podnikání: činnost podle zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech vykonávaná na základě rozhodnutí České národní banky

Okamžik sestavení účetní závěrky: 30.04.2021


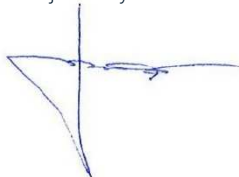
PŘEHLED O ZMĚNÁCH VE VLASTNÍM KAPITÁLU

ke dni: 31.12.2020

(v tisících Kč)

V tis. Kč	Základní kapitál	Vlastní akcie	Emisní ážio	Rezerv fondy	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 23.4.2019	100	0	0	0	0	0	0	100
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-54	-54
Emise akcií	0	0	0	0	2 540	0	0	2 540
Ostatní změny	0	0	0	0	0	99	0	99
Zůstatek k 31.12.2019	100	0	0	0	2 540	99	-54	2 685

Zůstatek k 1.1.2020	100	0	0	0	2 540	99	-54	2 685
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	0	0	0	0	0	790	0	790
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	-199	-199
Emise akcií	0	0	0	0	18 043	0	0	18 043
Zůstatek k 31.12.20120	100	0	0	0	20 583	889	-253	21 319

Sestaveno dne: 30.4. 2021	Podpisový záznam statutárního orgánu účetní jednotky:
Sestavil: Ivana Holubová 	AVANT investiční společnost, a.s. Mgr. Robert Robek Pověřený zmocněnec 

1. Východiska pro přípravu účetní závěrky

NemoMix Fund SICAV a.s. („účetní jednotka“ nebo „Fond“) byl založen dne 29. března 2019 v souladu se zákonem č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „ZISIF“). Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 23. dubna 2019.

Fond byl dne 9. dubna 2019 na základě § 503 a § 514 ve spojení s § 513 odst. 1 písm. b), c) a e) ZISIF zapsán do seznamu České národní banky (dále jen „ČNB“) podle § 597 písm. a) ZISIF.

Předmět podnikání fondu

- Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle § 95 odst. 1 písm. a) ZISIF.

Obhospodařovatelem Fondu (ve smyslu § 5 odst. 1 ZISIF) a jeho administrátorem (ve smyslu § 38 odst. 1 ZISIF) je počínaje 20. května 2019 AVANT investiční společnost, a.s., IČO: 275 90 241 (dále jen „investiční společnost“, „obhospodařovatel“ nebo „administrátor“). Investiční společnost byla na základě rozhodnutí zakladatelů/valné hromady Fondu ke dni 20. května 2019 jmenována do funkce individuálního statutárního orgánu Fondu, tj. fond je oprávněn se v souladu s § 9 odst. 1 ZISIF obhospodařovat prostřednictvím této osoby.

Fond patří do kategorie subjektů kolektivního investování a zabývá se trvalým zhodnocováním prostředků vložených akcionáři do společnosti, konkrétně pak zejména přímými i nepřímými investicemi do cenných papírů, a to jak na území České republiky, tak i v rámci Evropské unie.

Fond neměl ve sledovaném ani v minulém účetním období zaměstnance. Fond je plně obhospodařován investiční společností. Vedle obhospodařování majetku Fondu investiční společnost provádí plně i jeho administraci. Uvedené činnosti ve vztahu k Fondu realizuje investiční společnost svými zaměstnanci. Správu majetku Fondu zajišťuje ředitel správy majetku, který je zaměstnancem obhospodařovatele Fondu.

Sídlo Fondu:

Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

Statutární ředitel a členové správní rady k 31. prosinci 2020:

Statutární orgán:

Statutární ředitel	AVANT investiční společnost, a.s.	od 23. 4. 2019
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Robert Robek	od 23. 4. 2019
Při výkonu funkce zastupuje	Mgr. Ing. Ondřej Pieran	od 23. 4. 2019

Správní rada:

Člen správní rady	Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.	od 23. 4. 2019
-------------------	--------------------------------	----------------

V rozhodném období nedošlo k žádným změnám v obchodním rejstříku.

Od data vzniku 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 č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice, zejména VoÚBFI. Účetní závěrka byla sestavena na základě akruálního principu a na základě zásady oceňování reálnou hodnotou ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

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.

Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Investiční akcie Fondu mohou být nabývány pouze kvalifikovanými investory ve smyslu § 272 ZISIF.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, který ve smyslu § 95 odst. 1 ZISIF shromažďuje peněžní prostředky anebo peněží ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů a provádí společné investování shromážděných peněžních prostředků anebo peněží ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravuje tento majetek.

Investičním cílem Fondu je setrvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to na základě investic do aktiv s předpokládaným stabilním výnosem při signifikantně redukované volatilitě. Podkladovým aktivem v majetku Fondu jsou převážně investiční nástroje, zejména pak cenné papíry kolektivního investování (jiné alternativní investiční fondy, ve smyslu AIFMD) zaměřené na investice do vybraných segmentů realitního trhu, dále potom nástroje peněžního trhu a případně poskytnuté úvěry. Zdrojem výnosů je především kapitálové zhodnocení investic do cenných papírů kolektivního investování, doplňkově pak inkasované úroky z dluhových a vkladových nástrojů. Převážná část zisků plynoucích z portfolia fondu bude dále reinvestována

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 17. června 2019.

V průběhu roku 2020 investiční společnost vykonávala činnost obhospodařování majetku Fondu v souladu s investičními cíli definovanými ve statutu Fondu a průběžně naplňovala jeho investiční strategii.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná za účetní období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (dále též „účetní období“).

Srovnávací údaje ve výkazu zisku a ztráty jsou uvedeny za období od 23. dubna 2019 do 31. prosince 2019.

Vliv pandemie COVID-19

V souvislosti s celosvětovou pandemií nemoci COVID-19 a navazujícími dopady epidemiologických opatření na ekonomiky postižených zemí Fond provedl identifikaci hlavních rizik, kterým může v této souvislosti čelit, a současně ve vazbě na identifikovaná rizika vyhodnotil, zda u Fondu není ohrožen předpoklad nepřetržitého trvání účetní jednotky.

Hlavní zdroje rizik spojené s pandemií nemoci COVID-19 jsou:

- bezprostřední dopady epidemiologických opatření na vybrané segmenty ekonomiky; a
- navazující celkový pokles ekonomické aktivity, jehož důsledkem bude pravděpodobně silná recese.

2. Důležité účetní metody

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

2.1 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 rozvahových a výsledkových účtech.

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

2.2 Dluhové cenné papíry, akcie, podílové listy a ostatní podíly

Ostatní podíly jsou především cenné papíry kolektivního investování držené fondem s cílem dlouhodobého zhodnocení. Podílové listy a ostatní podíly jsou klasifikovány podle záměru obhospodařovatele Fondu do portfolia realizovatelných cenných papírů.

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 od posledního stanovení reálné hodnoty jsou vykazovány jako oceňovací rozdíl ve vlastním kapitálu fondu.

Při pořízení jsou 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.

2.3 Majetek

Fond může investovat více než 90 % hodnoty majetku fondu do aktiv následujícího druhu:

- Cenné papíry vydané investičním fondem nebo zahraničním fondem
- Nástroje peněžního trhu
- Pohledávky na výplatu peněžních prostředků z účtu

Doplňková aktiva, do nichž fond může investovat v souhrnu méně než 10 % hodnoty majetku fondu, jsou zejména:

- Investiční cenné papíry
- Účastí v kapitálových obchodních společnostech

- Finanční deriváty podle Zákona
- Úvěry a zápůjčky poskytnuté Fondem

Počáteční ocenění

Investice se prvotně ocení na úrovni jejich 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 upraveno § 68a VoÚBFI, který stanoví oceňovací rozdíly při uplatnění reálné hodnoty u neprovozního dlouhodobého hmotného majetku a dále dle vyhlášky 244/2013 Sb. o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „VoBÚP“).

Administrátor v souladu s § 68a VoÚBFI oceňuje 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. V případě, že dojde k trvalému snížení hodnoty neprovozního dlouhodobého hmotného majetku, vykáže se toto snížení hodnoty v příslušné položce výkazu zisku a ztráty.

Určení reálné hodnoty majetku zajišťuje administrátor a využívá pro tyto účely znalecké posudky zpracované externím znalcem nebo interní ocenění na základě odborného stanoviska, v nichž je ocenění stanoveno na základě obecně uznávaných oceňovacích metod, zejména výnosové metody anebo srovnávací metody.

Dle § 34 VoBÚP se základ pro stanovení reálné hodnoty pohledávek, 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.

Pokud lze důvodně předpokládat, že hodnota pohledávky stanovená postupem výše neodpovídá ceně, za kterou lze předmětný majetek s vynaložením odborné péče zpeněžit, stanoví administrátor hodnotu takového majetku způsobem, který ve smyslu Mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie podává věrný a poctivý obraz o jeho reálné hodnotě.

Do doby prvního stanovení reálné hodnoty majetku podle výše uvedeného odstavce je za reálnou hodnotu považováno počáteční ocenění.

2.4 Ostatní aktiva

Ostatní aktiva jsou při prvotním ocenění oceněna na úrovni jejich pořizovacích nákladů včetně transakčních nákladů. K datu účetní závěrky jsou vykázány v reálné hodnotě.

2.5 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. Ustanovení § 34 VoBÚP se pro stanovení reálné hodnoty pohledávek uvedených v tomto odstavci použije obdobně.

2.6 Zásady pro účtování nákladů a výnosů

Náklady a výnosy se účtují zásadně do období, s nímž 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 fond tím prokazatelně nesleduje záměrnou úpravu výsledku hospodaření, nebo jde-li o pravidelně se opakující výdaje popřípadě příjmy.

2.7 Zachycení operací v cizích měnách

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

2.8 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 činnosti fondu vzniká odložená daň zejména z titulu změn v ocenění majetku.

2.9 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.

2.10 Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

V průběhu účetního období nebyly účtovány změny účetních metod ani opravy minulých let.

2.11 Cenné papíry vydávané fondem

Akcie Fondu, které nejsou zakladatelskými akciemi, jsou investiční akcie. S investiční akcií je spojeno právo na její odkoupení na žádost jejího vlastníka na účet fondu.

Investiční akcie lze vydat na základě veřejné výzvy.

Investiční akcie představují podíl akcionáře na fondovém kapitálu připadající na investiční akcie.

Nabývání investičních akcií Fondu, postupy a podmínky pro vydání a odkupování investičních akcií jsou uvedeny ve statutu Fondu.

3. Výnosy a náklady na poplatky a provize

tis. Kč	2020	2019
Náklady na poplatky a provize		
z operací s cennými papíry a deriváty	1	0
za zprostředkovatelskou činnost	38	0
ostatní	10	5
Celkem	45	5

Ke konci sledovaného období Fond eviduje náklady za zprostředkovatelskou činnost z titulu zprostředkování prodeje investičních akcií ve výši 348 tis. Kč.

Ostatní náklady ve výši 9 tis. Kč tvoří bankovní poplatky.

Ke konci sledovaného období 2019 Fond evidoval ostatní poplatky ve výši 5 tis. Kč za bankovní poplatky.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

4. Ostatní provozní náklady a výnosy

tis. Kč	2020	2019
Ostatní provozní výnosy	115	0
Ostatní provozní náklady	-4	0
Celkem	111	0

Fond ke konci sledovaného období eviduje provozní výnosy ve výši 115 tis. Kč z titulu přefakturace nákladů na provedení audit investiční společnosti AVANT investiční společnost, a.s.

Ostatní provozní náklady jsou náklady na poštovné a drobné poplatky.

Jedná se o položku vztahující se k investiční části jmění Fondu.

5. Správní náklady

tis. Kč	2020	2019
Náklady na odměny statutárního auditu	130	5
Náklady na daňové poradenství	5	0
Právní a notářské služby	13	27
Odměna za obhospodařování	75	3
Služby depozitáře	20	1
Ostatní správní náklady	18	13
Celkem	261	49

Fond ke konci sledovaného období eviduje ostatní správní náklady z titulu poplatků za custody ve výši 16 tis. Kč a poplatku za přidělení LEI ve výši 2 tis. Kč.

Ke konci sledovaného období 2019 evidoval Fond ostatní správní náklady představující poplatky za přidělení ISIN a služby za custody ve výši 13 tis. Kč.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

Ke konci sledovaného období roku 2019 Fond evidoval ostatní správní náklady ve výši 30 tis. Kč, které jsou spojeny se založením Fondu. Tyto náklady se vztahovaly k neinvestiční části Fondu.

6. Půjčky a úvěry, poskytnuté záruky a ostatní plnění (v peněžité i naturální formě) členům řídicích a kontrolních orgánů z důvodu jejich funkce

Fond neposkytl žádné úvěry nebo jiná naturální či peněžitá plnění členům statutárního orgánu ani členům správní rady, ani zaměstnancům a ani bývalým členům orgánů společnosti. Zároveň za tyto osoby nebyly vydány žádné záruky.

7. Pohledávky za bankami

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Zůstatky na běžných účtech	3 016	464
Z toho:		
- investiční část	2 946	394
- neinvestiční část	70	70
Celkem	3 016	464

8. Akcie, podílové listy a ostatní podíly

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Podílové listy	1 733	0
Ostatní podíly	19 556	2 337
Celkem	21 289	2 337

Fond ke konci sledovaného období roku 2020 eviduje akcie těchto fondů:

Název fondu	ISIN	Druh IA	Počet kusů IA	Hodnota k 31.12.2020 v tis. Kč
<i>Podílové listy</i>				
AVANT- Česká pole 2015 otevřený podílový fond	CZ0008474772	PL	1 000 000	1 733
Podílové listy celkem				1 733
<i>Ostatní podíly</i>				
DOMOPLAN SICAV, a.s.	CZ0008043502	PIA	3 774 995	4 402
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS	CZ0008044153	PIA	2 723 644	3 601
Podfond - BIDLI nemovitostní	CZ0008043536	PIA	968 808	1 069
Natland rezidenční SICAV, a.s.	CZ0008042801	PIA	6 929	1 022
FQI TRUST podfond CinzovniDomy	CZ0008042405	PIA	8	100
Czech Capital RE Fund SICAV, a.s.	CZ0008044088	PIA	1 500 000	1 541
ČSNF SICAV, a.s.	CZ0008043700	PIA	957 395	1 041
Spilberk SICAV, a.s.	CZ0008042645	PIA	1 423 386	2 069
GARTAL	CZ0008044484	PIA	941 265	1 034
GARTAL	CZ0008045135	RIA	593 119	604
Fond Českého bydlení	CZ0008043262	RIA	909	1 062
REALIA Podfond Retail Parks	CZ0008044880	PIA	951 112	1 006
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV	CZ0005870160	PIA	894 454	1 005
Ostatní podíly celkem				19 556
Celkem				21 289

Fond evidoval ke konci minulého období akcie Podfonde DOMUS ve výši 1 323 tis. Kč a akcie Podfonde BIDLI nemovitostní ve výši 1 014 tis. Kč.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

9. Ostatní aktiva

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Poskytnuté zálohy	14 019	700
Ostatní	97	0
Celkem	14 116	700

Ke konci sledovaného období 2020 evidoval Fond zálohy na nákup akcií jiných fondů ve výši 14 019 tis. Kč. Ostatní aktiva tvoří pohledávka za AVANT investiční společnost, a.s. z titulu přefakturace nákladů na audit účetní závěrky.

Ke konci minulého období fond evidoval zálohu na nákup akcií fondu DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

10. Ostatní pasiva

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Závazky vůči dodavatelům	17	0
Závazky vůči akcionářům, podílníkům	16 953	800
Odložený daňový závazek	47	0
Dohadné položky pasivní	81	9
Ostatní	4	7
Celkem	17 102	816

Ke konci sledovaného období Fond evidoval Závazky vůči akcionářům představující zálohy na úpis akcií budoucích akcionářů ve výši 16 953 tis. Kč (2019: 800 Kč).

Dohadné položky představují především dohady na audit ve výši 15 tis. Kč, služby depozitáře 9 tis. Kč, obhospodařování 6 tis. Kč, zprostředkování nákupů investičních akcií 12 tis. Kč, náklady na custody 3 tis. Kč a dohad na nevydané akcie 23 tis. Kč.

Ostatní pasiva jsou tvořena závazkem za AVANT investiční společnost a.s. ve výši 4 tis. Kč jako poplatek investiční společnosti za úpis investičních akcií.

Ke konci minulého období Fond evidoval závazky vůči akcionářům představující zálohy na úpis akcií dvou budoucích akcionářů ve výši 200 tis. Kč a 600 tis. Kč.

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

11. Základní kapitál

K 31. 12. 2020 eviduje Fond základní zapisovaný kapitál ve výši 100 tis. Kč.

Jmenovitá hodnota 100 000 ks zakladatelských akcií na jméno v listinné podobě je 1 Kč.

Jediným vlastníkem je AVANT investiční společnost, a.s.

12. Kapitálové fondy

Kapitálové fondy představují vydané investiční akcie. Fond k rozvahovému dni eviduje v kapitálových fondech investice v celkové výši 20 583 tis. Kč. Ve sledovaném účetním období vydal Fond 17 206 717 ks investičních akcií.

13. Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období

K 31. 12. 2019 vykázal Fond celkovou ztrátu ve výši 54 tis. Kč., z toho 30 tis. Kč se vztahovalo k neinvestiční části jmění Fondu. Tato ztráta byla převedena do nerozdělených ztrát.

Vedení Fondu dosud nerozhodlo o vypořádání ztráty ve výši 199 tis. Kč za rok 2020.

14. Oceňovací rozdíly

tis. Kč	Dlouhodobý hmotný majetek	Realizovatelné cenné papíry	Zajišťovací deriváty	Čisté investice do účastí	Ostatní
Zůstatek k 1. lednu 2020	0	99	0	0	0
Snížení	0	0	0	0	0
Zvýšení	0	837	0	0	0
Vliv odložené daně	0	(47)	0	0	0
Zůstatek k 31. prosinci 2020	0	889	0	0	0

Hodnota investičního majetku je tvořena portfoliem nakoupených akcií, které jsou drženy za účelem zhodnocení. Tento investiční (neprovozní) majetek je oceněn reálnou hodnotou k 31. 12. 2020, která byla stanovena Obhospodařovatelem za podmínek dle § 194 ZISIF. Rozdíl mezi pořizovací cenou majetku a reálnou hodnotou stanovenou Obhospodařovatelem je vykázán jako oceňovací rozdíl.

Název fondu	ISIN	Požizovací cena v tis. Kč	Hodnota k 31. 12.2020 v tis. Kč	Oceňovací rozdíl v tis. Kč
DOMOPLAN SICAV, a.s.	CZ0008043502	4 200	4 402	202
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS	CZ0008044153	3 241	3 601	360
Podfond - BIDLI nemovitostní	CZ0008043536	1 000	1 069	69
AVANT- Česká pole 2015 otevřený podílový fond	CZ0008474772	1 716	1 733	17
Natland rezidenční SICAV, a.s.	CZ0008042801	1 000	1 022	22
FQI TRUST podfond CinzovniDomy	CZ0008042405	96	100	4
Czech Capital RE Fund SICAV, a.s.	CZ0008044088	1 500	1 541	41
ČSNF SICAV, a.s.	CZ0008043700	1 000	1 041	41
Spilberk SICAV, a.s.	CZ0008042645	2 000	2 069	69
GARTAL	CZ0008044484	1 000	1 034	34
GARTAL	CZ0008045135	600	604	4
Fond Českého bydlení	CZ0008043262	1 000	1 062	62
REALIA Podfond Retail Parks	CZ0008044880	1 000	1 006	6
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV	CZ0005870160	1 000	1 005	5
Celkem			21 289	936

Fond ke konci minulého období evidoval oceňovací rozdíl k akciím společnosti Podfond DOMUS ve výši 85 tis. Kč a společnosti Podfond BIDLI nemovitostní ve výši 14 tis. Kč

Jedná se o položky vztahující se k investiční části jmění Fondu.

15. Splatná daň z příjmů

tis. Kč	2020	2019
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-199	-54
Základ daně	-199	-54
Zohlednění daňové ztráty minulých let	0	0
Základ daně po odečtení daňové ztráty	0	0
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	0	0

Fond ve sledovaném období realizoval ztrátu ve výši 199 tis. Kč.

16. 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%.

Fond vykazuje k 31. 12. 2020 odložený daňový závazek ve výši 47 tis. Kč.

O odložené daňové pohledávce z daňových ztrát ve výši 13 tis. Kč Fond neúčtuje z důvodu opatrnosti.

17. Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Aktiva	38 421	3 501
- investiční část	38 351	3 431
- neinvestiční část	70	70
Celkem	38 421	3 501

Fond k rozvahovému dni vykazoval výše uvedené hodnoty předané k obhospodařování investiční společnosti, a to ve stejném ocenění, v jakém jsou vykázány v aktivech.

18. Identifikovaná hlavní rizika dle statutu

Řízení rizik

Součástí vnitřního řídicího a kontrolního systému obhospodařovatele Fondu je strategie řízení rizik vykonávaná prostřednictvím oddělení řízení rizik nezávisle na řízení portfolia. Prostřednictvím této strategie obhospodařovatel vyhodnocuje, měří, omezuje a reportuje jednotlivá rizika. Základním nástrojem omezování rizik je přijatý limitní systém definující soustavu limitů pro jednotlivé rizikové expozice. Před uskutečněním transakce obhospodařovatel vyhotoví analýzu ekonomické výhodnosti obchodu. Obhospodařovatel vyhodnocuje rizika před a po uskutečnění transakce (ex-ante a ex-post), provádí stresové testování portfolia a sběr událostí operačního rizika. Rizika, jimž je Fond vystaven z důvodu svých aktivit a řízení pozic vzniklých z těchto aktivit, jsou popsána ve statutu Fondu. V průběhu účetního období nedošlo k žádným zásadním změnám v existenci finančních rizik a v jejich řízení. Pro posouzení současné a budoucí finanční situace Fondu mají největší význam rizika:

Tržní riziko

Tržní riziko je hlavním rizikem, kterému je jmění Fondu vystaveno. Tržní riziko vyplývá z vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Fondu nebo nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu.

Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum v majetku Fondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že z tohoto důvodu nebude obhospodařovatel na účet Fondu schopen dostát svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými. V případě potřeby promptní přeměny aktiv v majetku Fondu nebo nemovitostních společností či jiných společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, do peněžních prostředků může být potom určitá transakce zatížena dodatečnými transakčními náklady nebo ji nelze provést v požadovaném termínu, případně pouze za cenu realizace ztráty z vynuceného prodeje majetku. Riziko je omezováno diverzifikací jednotlivých investic v rámci statutem vymezeného způsobu investování.

31. 12. 2020

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	3 016	0	0	0	3 016
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	21 289	21 289
Ostatní aktiva	97	14 019	0	0	14 116
Celkem	3 113	14 019	0	21 289	38 421

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Ostatní pasiva	149	16 953	0	0	17 102
Celkem	149	16 953	0	0	17 102

31. 12. 2019

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Pohledávky za bankami	464	0	0	0	464
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	2 337	2 337
Ostatní aktiva	700	0	0	0	700
Celkem	1 164	0	0	2 337	3 501

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měsíce – 1 rok	1 – 5 let	Bez splatnosti	Celkem
Ostatní pasiva	816	0	0	0	816
Celkem	816	0	0	0	816

Riziko živelních škod na nemovitostech v portfoliu fondů, na nichž má fond účast, nebo nemovitostních společnostech

Fond investuje zejména do cenných papírů emitovaných nemovitostními investičními fondy. Tyto fondy investují do nemovitostí či nemovitostních společností. Existuje riziko živelních škod na nemovitostech v portfoliu fondů, na nichž má Fond účast, nebo nemovitostních společnostech, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu. V důsledku živelní události, např. povodně, záplav, výbuchu plynu nebo požáru, může dojít ke vzniku škody na nemovitosti v majetku fondů, na nichž má fond účast, nebo nemovitostních společnostech, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu. To se negativně promítne na hodnotě majetku Fondu.

Riziko spojené s možností nižší likvidity nemovitosti nabyté za účelem jejího dalšího prodeje.

Do fondů, na nichž má Fond majetkovou účast, nebo nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, mohou být za stanovených podmínek nabývány nemovitosti za účelem dalšího prodeje nebo může dojít k situaci, že z důvodu zachování minimálního podílu likvidních aktiv v majetku fondu, bude muset být nemovitost z majetku fondu prodána. Nemovitosti jsou obecně méně likvidním druhem majetku. V konkrétním případě se může ukázat obtížným realizovat prodej nemovitosti v požadovaném časovém horizontu za přiměřenou cenu. Taková situace může vyústit v prodej za nižší cenu, než na kterou byla nemovitost v majetku fondu oceňována. To se projeví ve snížení hodnoty majetku Fondu.

Rizika spjatá s chybným oceněním nemovitosti nebo účastí v nemovitostní společnosti

V důsledku chybného ocenění nemovitosti nebo účasti v nemovitostní společnosti může dojít k poklesu hodnoty majetku Fondu nebo majetku fondu, do něhož Fond investoval po prodeji nemovitosti nebo účasti v nemovitostní společnosti.

Riziko jiných právních vad

Riziko jiných právních vad spočívající v tom, že hodnota majetku Fondu se může snížit v důsledku právních vad aktiv nabytých do majetku Fondu, investičních fondů nebo nemovitostních společností, jejichž podíly tvoří součást majetku Fondu, tedy například v důsledku existence zástavního práva třetí osoby, věcného břemene, nájemního vztahu, resp. předkupního práva.

Úrokové riziko

Úrokové riziko je vymezeno jako riziko ztráty z titulu nepříznivého dopadu změny úrokových sazeb a může se vázat k úvěrům poskytnutým Fondem či investičními fondy, do nichž Fond investoval nemovitostním společností.

Z pohledu úrokového rizika jsou k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019 jediným úrokově citlivým aktivem nebo závazkem pohledávky za bankami. Ty jsou vedeny v časovém koši do 3 měsíců od konce účetního období.

Riziko spojené s možností selhání společnosti, ve které má fond účast

Riziko spojené s možností selhání společnosti, ve které má fond účast, spočívající v tom, že taková společnost může být dotčena podnikatelským rizikem. V důsledku tohoto rizika může dojít k poklesu tržní ceny podílu v příslušné společnosti či jeho úplnému znehodnocení (například v případě úpadku), resp. nemožnosti prodeje účasti v takové společnosti.

Riziko spojené s investicemi do nemovitostí.

Obecně u investic do nemovitostí, na kterých vážnou zástavní nebo jiná práva třetích osob, riziko nedostatečné infrastruktury potřebné k využívání nemovitosti a riziko vyplývající z oceňování nemovitostí. Nabývá-li Fond nebo investiční fond, do něhož Fond investoval, do svého majetku nemovitosti (konkrétně stavby) výstavbou, existuje riziko jejich vadného příp. pozdního zhotovení, v důsledku čehož může Fondu vzniknout škoda. Vzhledem k povaze majetku existuje rovněž riziko zničení takového aktiva, ať již v důsledku jednání třetí osoby či v důsledku vyšší moci.

Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace

Riziko vyplývající z veřejnoprávní regulace související s pořízením, vlastnictvím a pronájmem majetkových hodnot ve vlastnictví Fondu nebo investičních fondů, do nichž Fond investoval, zejména zavedení či zvýšení daní, srážek, poplatků či omezení ze strany příslušných orgánů státu.

Měnové riziko

Měnové riziko spočívající v tom, že hodnota investice může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Fond neměl k 31. 12. 2020 a 31. 12. 2019 kurzové riziko, protože všechny aktiva a pasiva jsou denominovány v CZK.

Riziko vypořádání

Riziko vypořádání spojené s tím, že vypořádání transakce neproběhne tak, jak se předpokládalo, z důvodu, že protistrana nezaplatí nebo nedodá majetkové hodnoty ve stanovené lhůtě.

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování)

Riziko ztráty majetku svěřeného do úschovy (nebo jiného opatrování) může být zapříčiněno zejména insolventností, nedbalostním nebo úmyslným jednáním osoby, která má v úschově nebo v jiném opatrování majetek Fondu.

Riziko zrušení Fondu

Fond může být ze zákonem stanovených důvodů zrušen, a to zejm. z důvodu, že:

- a) průměrná výše fondového kapitálu tohoto Fondu za posledních 6 měsíců nedosahuje částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR;
- b) výše fondového kapitálu tohoto Fondu do 12 měsíců ode dne jeho vzniku nedosáhne částky odpovídající alespoň 1 250 000 EUR.

ČNB může rozhodnout o výmazu Fondu ze seznamu investičních fondů, např. v případě, kdy fond nemá déle než tři měsíce depozitáře.

Riziko vyplývající z omezené činnosti depozitáře

Rozsah kontroly Fondu ze strany depozitáře je smluvně omezen depozitářskou smlouvou. Z kontrolní činnosti jsou vyloučeny úkony dle § 73 ods. 1 písmena f) ZISIF. Tato kontrola a činnost je zajišťována přímo investiční společností pomocí interních kontrolních mechanismů.

19. Vztahy se spřízněnými osobami

Níže uvedená tabulka popisuje spřízněné vztahy s AVANT, investiční společnost, a.s.

tis. Kč	31. 12. 2020	31. 12. 2019
Pohledávky	97	0
Závazky	17	7
Náklady	76	6
Výnosy	115	0
Vydané investiční akcie	8 640	0

20. Významné události po datu účetní závěrky

Splnění zákonných požadavků na minimální fondový kapitál

V lednu 2021 došlo k vydání investičních akcií a snížení závazku za investory ve výši 4 424 tis. Kč.

Fondový kapitál fondu NemoMix Fund SICAV a.s. do 12 měsíců ode dne vzniku fondu nedosáhl částky odpovídající 1 250 000 EUR, čímž fond nesplnil povinnost specifikovanou v paragrafu 280 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Ke dni 31. 12. 2020 činil vlastní kapitál Fondu 21,3 mil. Kč a na zálohách k ještě neemitovaným investičním akciím bylo přijato 17 mil. Kč. V 1. čtvrtletí 2021 vložili investoři do Fondu další zálohy na emise akcií v hodnotě 44,8 mil. Kč, takže po vydání investičních akcií těmto investorům v průběhu května 2021 dojde k navýšení fondového kapitálu nad minimální hranici požadovanou výše uvedeným zákonem. Vedení Fondu se proto domnívá, že předpoklad týkající se nepřetržitého trvání podniku byl naplněn.

Změna pověřeného zmocněnce

Od 1.1.2021 je nově jediným pověřeným zmocněncem statutárního orgánu Fondu Mgr. Robert Robek.

Změna účetních metod platná pro následující účetní období

Novela vyhlášky č. 501/2002 a vykazování finančních nástrojů dle IFRS přijatých v rámci EU od 1. ledna 2021.

Na základě vyhlášky č. 501/2002 Sb. účinné od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, Fond od 1. ledna 2021 pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informace o nich v příloze účetní závěrky postupuje podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie u uplatňování mezinárodních účetních standardů (dále jen „IFRS“).

V rámci souladu se standardem IFRS 9 a analýzou obchodního modelu „Řízení na bázi reálné hodnoty“ Fond předpokládá, že může dojít ke změnám v uspořádání některých položek účetních výkazů a v případě finančních nástrojů dojde k


posouzení, zda emitované nástroje splňují definici kapitálového nástroje dle IAS 32. Fond nicméně nepředpokládá žádné významné dopady změn při oceňování finančních nástrojů.

Výše uvedené změny nemají vliv na účetní závěrku k 31. prosinci 2020.

Kromě výše uvedeného nebyly k datu sestavení účetní závěrky známy žádné další události, které by si vyžádaly úpravu nebo zveřejnění v účetní závěrce fondu.

Sestaveno dne: 30. 4. 2021

Podpis statutárního zástupce

A handwritten signature in blue ink, consisting of a vertical line on the left and several horizontal strokes extending to the right, crossing the vertical line.

Mgr. Robert Robek

Pověřený zmocněnec

AVANT investiční společnost, a.s.

8. Příloha č. 3 – Zpráva o vztazích za Účetní období (ust. § 82 ZOK)

a) Vztahy mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. a) až c) ZOK)

Ovládaná osoba:	NEMOMIX FUND SICAV a.s.
IČO:	081 07 238
Sídlo:	Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8

b) Úloha ovládané osoby ve struktuře vztahů mezi osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK

Ovládaná osoba je autonomní ve vztahu k ostatním osobám dle ust. § 82 odst. 1 ZOK. Jejím cílem je naplňování investiční strategie určené ve statutu ovládané osoby. Fond je obhospodařovaný společností AVANT investiční společnost, a.s. ve smyslu ust. § 9 odst. 1 ZISIF.

Osoby ovládající

Jméno: **AVANT investiční společnost, a.s.** (konečná ovládající osoba **Mgr. Ing. Pavel Doležal, LL.M.**)
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 IČO: 275 90 241
 Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 100% podílu na zapisovaném základním kapitálu ovládané osoby

Osoby ovládané stejnou konečnou ovládající osobou

Název: **APE Development, a.s.**
 IČO: 062 41 310
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: 100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období od 1.1.2020 do 3.6.2020 pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na zakladatelských akciích společnosti Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě. Od 4.6.2020 držel 91% nepřímý podíl na ovládané osobě pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím a) 90% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 90% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a b) 10% přímého podílu na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na zakladatelských akciích společnosti Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Název: **AVANT Finance SICAV a. s.**
 IČO: 066 97 674
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: 100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období od 1.1.2020 do 3.6.2020 pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě. Od

4.6.2020 držel 91% nepřímý podíl na ovládané osobě pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím a) 90% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 90% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a b) 10% přímého podílu na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Název: **AVANT investiční společnost, a.s.**
 IČO: 275 90 241
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: 100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období od 1.1.2020 do 3.6.2020 pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě. Od 4.6.2020 držel a) 81% nepřímý podíl na ovládané osobě pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 90% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 90% přímý podíl na ovládané osobě, a b) 10% přímý podíl na ovládané osobě.

Název: **DOLPEN s.r.o.**
 IČO: 260 06 286
 Sídlo: č.p. 185, 569 67 Osík
 Způsob ovládaní: 100% přímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období od 1.1.2020 do 3.6.2020 pan Pavel Doležal. Od 4.6.2020 držel Pavel Doležal 90% přímý podíl na ovládané osobě.

Název: **EVONETIC SICAV, a.s.**
 IČO: 090 88 431
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: přímo prostřednictvím 100% podílu na zapisovaném základním kapitálu od 14.4.2020 do 20.4.2020.

Název: **FAMILY ACE s.r.o.**
 IČO: 052 98 296
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: 100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období od 1.1.2020 do 3.6.2020 pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě. Od 4.6.2020 do 22.6.2020 držel 91% nepřímý podíl na ovládané osobě pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím a) 90% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 90% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a b) 10% přímého podílu na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě. Od 23.6.2020 je 100% společníkem pan Pavel Doležal.

Název: **GREENLIGHT SICAV, a.s.**
 IČO: 092 54 081
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: Od 16.6.2020 do 26.8.2020 držel 91% nepřímý podíl na ovládané osobě pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím a) 90% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 90% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a b) 10% přímého podílu na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Název: **AVANT GROUP SICAV a.s.**
 IČO: 091 31 752
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: 100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období od 1.1.2020 do 3.6.2020 pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě. Od 4.6.2020 držel 91% nepřímý podíl na ovládané osobě pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím a) 90% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 90% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a b) 10% přímého podílu na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

Název: **Private Equity investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.**
 IČO: 043 53 447
 Sídlo: Rohanské nábřeží 671/15, Karlín, 186 00 Praha 8
 Způsob ovládaní: 100% nepřímý podíl na ovládané osobě držel v části účetního období od 1.1.2020 do 3.6.2020 pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím 100% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 100% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě. Od 4.6.2020 držel 91% nepřímý podíl na ovládané osobě pan Pavel Doležal, a to prostřednictvím a) 90% přímého podílu na společnosti DOLPEN, s.r.o., která držela 90% přímý podíl na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., a b) 10% přímého podílu na společnosti AVANT investiční společnost, a.s., která držela 100% přímý podíl na ovládané osobě.

c) Způsob a prostředky ovládaní

Ovládající osoba užívá standardní způsoby a prostředky ovládaní, tj. ovládaní skrze majetkový podíl na ovládané osobě prostřednictvím valné hromady, čímž přímo uplatňuje rozhodující vliv na ovládanou osobu

d) Přehled jednání učiněných v Účetním období, která byla učiněna na popud nebo v zájmu osob dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. d) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
AVANT investiční společnost, a.s.	Smlouva o výkonu funkce	1.7.2020	Peněžní prostředky	Obhospodařování, administrace
PRAGORENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Fond Českého Bydlení SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
GARTAL Investment fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům

	kvalifikovaných investorů			
GARTAL Investment fung SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
GARTAL Investment fung SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
REALIA fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Českomoravský fond SICAV, a.s., podfond DOMUS	Pokyn k úpisu	31.1.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Českomoravský fond SICAV, a.s., podfond DOMUS	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
AVANT investiční společnost, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	28.5.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
AVANT investiční společnost, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	28.5.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Czech Capital RE fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Czech Capital RE fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům

Československý nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Československý nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Československý nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Pokyn k úpisu	31.1.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům

e) Přehled vzájemných smluv mezi ovládanou osobou a osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 2 písm. e) ZOK)

Protistrana	Smluvní typ	Datum uzavření	Plnění poskytované	Plnění obdržené
AVANT investiční společnost, a.s.	Smlouva o výkonu funkce	1.7.2020	Peněžní prostředky	Obhospodařování, administrace
PRAGORENT investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Fond České Bydlení SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům

GARTAL Investment fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
GARTAL Investment fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
GARTAL Investment fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
REALIA fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Českomoravský fond SICAV, a.s., podfond DOMUS	Pokyn k úpisu	31.1.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Českomoravský fond SICAV, a.s., podfond DOMUS	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
AVANT investiční společnost, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	28.5.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
AVANT investiční společnost, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	28.5.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Natland rezidenční investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.9.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Natland rezidenční investiční fond	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům

s proměnným základním kapitálem, a.s.	kvalifikovaných investorů			
Czech Capital RE fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Czech Capital RE fund SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Československý nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Československý nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	26.11.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
Československý nemovitostní fond SICAV, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Pokyn k úpisu	31.1.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
DOMOPLAN investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	30.6.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům
SPIILBERK investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.	Smlouva o úpisu investičních akcií fondu kvalifikovaných investorů	29.12.2020	Peněžní prostředky	Vlastnické právo k cenným papírům

f) Posouzení, zda vznikla ovládané osobě újma (ust. § 82 odst. 2 písm. f) ZOK)

Ovládané osobě nevznikla ze vztahu s osobou ovládající, resp. osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK žádná újma.

g) Hodnocení vztahu mezi ovládanou osobou a osobou ovládající, resp. osobami dle ust. § 82 odst. 1 ZOK (ust. § 82 odst. 4 ZOK)

Ovládaná osoba je investičním fondem v režimu ust. § 9 odst. 1 ZISIF, kdy investiční společnost jako statutární orgán nemůže být přímo vázána pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, ale primárně má povinnost odborné péče ve smyslu ustanovení ZISIF. Vzhledem k této skutečnosti, kdy možnost ovládající osoby zasahovat do řízení ovládané osoby je pouze nepřímá prostřednictvím výkonu akcionářských práv, nevznikají z formální existence ovládacího vztahu pro ovládanou osobu rizika. Rovněž nelze vymezit výhody nebo nevýhody plynoucí z ovládacího vztahu, neboť efektivně nedochází k ovlivnění jednání ovládané osoby v jednotlivých obchodních transakcích.

Prohlášení statutárního orgánu

Statutární orgán Fondu tímto prohlašuje, že:

- informace uvedené v této zprávě o vztazích jsou zpracovány dle informací, které pocházejí z vlastní činnosti statutárního orgánu ovládané osoby anebo které si statutární orgán ovládané osoby pro tento účel opatřil z veřejných zdrojů anebo od jiných osob; a
- statutárnímu orgánu ovládané osoby nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích ovládané osoby a v této zprávě uvedeny nejsou.

Zpracoval: Mgr. Robert Robek

Funkce: zmocněný zástupce jediného člena představenstva společnosti
AVANT investiční společnost, a.s.

Dne: 29. 3. 2021

Podpis:



9. Příloha č. 4 – Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1% hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF a Přílohou 2 písm. e) VoBÚP)

Název fondu	Požizovací hodnota (v tis. CZK)	Reálná hodnota k poslednímu dni Účetního období (v tis. CZK)
Peněžní prostředky na účtech	3 016	3 016
DOMOPLAN SICAV, a.s.	4 200	4 402
Českomoravský fond SICAV, a.s. Podfond DOMUS	3 241	3 601
Podfond - BIDLI nemovitostní	1 000	1 069
AVANT- Česká pole 2015 otevřený podílový fond	1 716	1 733
Natland rezidenční SICAV, a.s.	1 000	1 022
Czech Capital RE Fund SICAV, a.s.	1 500	1 541
ČSNF SICAV, a.s.	1 000	1 041
Spilberk SICAV, a.s.	2 000	2 069
GARTAL Investmend Fund SICAV a.s.	1 000	1 034
GARTAL Investment Fund SICAV a.s.	600	604
Fond Českého bydlení	1 000	1 062
REALIA Podfond Retail Parks	1 000	1 006
RSBC Českomoravský nemovitostní fond SICAV	1 000	1 005
Poskytnuté zálohy	14 019	14 019