



VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

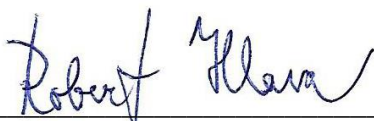
PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2019, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 8. dubna 2020



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec statutárního ředitele

CODYA investiční společnost, a.s.

Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky fondu Fond Českých Korporátních Dluhopisů SICAV, a.s. k 31. 12. 2019

APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
186 00 Praha 8

počet stran: 5

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

o ověření účetní závěrky společnosti FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Se sídlem: Praha 1, Na příkopě 988/31, Staré Město, PSČ 110 00

Identifikační číslo: 085 10 318

Hlavní předmět podnikání: Činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech č. 240/2013 Sb

Tato zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky je určena podílníku společnosti FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2019, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2019, podrozvahy k 31.12.2019, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2019, přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 12. 2019, nákladů, výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2019, podrozvahy k 31.12.2019 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2019 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.

Zdůraznění skutečnosti

Upozorňujeme na bod 17. přílohy účetní závěrky popisující události po datu účetní závěrky do data jejího sestavení. Fond zde uvádí, že v roce 2020 spatřuje nevýznamné riziko spojené s dopady opatření v důsledku epidemie nemoci COVID-19. Na základě hodnocení rizika fondem může dojít

k významnému omezení ekonomické aktivity napříč všemi sektory ekonomiky s dopadem na reálnou hodnotu majetku a dluhů fondu. Ke dni vyhotovení účetní závěrky 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. Fond uvádí, že nelze s požadovanou přesností stanovit očekávaný dopad výše uvedené situace na reálnou hodnotu majetku a dluhů. Také z našeho pohledu nelze v současné době vyhodnotit, jak významný tento dopad může být. Náš výrok není v souvislosti s touto záležitostí modifikován.

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

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

Představenstvo 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 představenstvo Fondu povinen posoudit, zda je Fond schopen nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní

závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Fondu nebo ukončení jeho činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti/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, 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 vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo uvedl v příloze účetní závěrky Fondu
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem 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 účetní závěrky, 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 představenstvo a dozorčí radu mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

V Praze dne 8.4.2020



Auditorská společnost:
APOGEO Audit, s.r.o.
Rohanské nábřeží 671/15
Recepce B
CZ 186 00 Praha 8
Oprávnění č. 451

Odpovědný auditor:
Ing. Jaromír Chaloupka
Oprávnění č. 2239



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a. s.

IČO: 08510318

Sídlo: Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699

(dále jen „Společnost“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 18. srpna 2019.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2019. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“) dne 22. srpna 2019.

Předmět podnikání

Předmětem podnikání Společnosti je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu ZISIF.

LEI Společnosti

3157008RP1YYL3T4XR16

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)	Investiční akcie (třída R)
Forma	Akcie na jméno	Akcie na jméno
Podoba	Listinná	Zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2019	1	4 190 474
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %	-

Omezení převoditelnosti

Převoditelnost investičních akcií na třetí osoby je podmíněna souhlasem statutárního ředitele Společnosti, který bude udělen za podmínky, že je nabývajícím investorem kvalifikovaným investorem ve smyslu ust. § 272 ZISIF.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Statutární orgány Společnosti

Statutární ředitel

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923

Den vzniku funkce: 12. září 2019

Pověřený zmocněnec	Ing. Robert Hlava Ing. Pavel Veselý
--------------------	--

Správní rada

Předseda správní rady	Ondřej Záruba	Den vzniku funkce: 12. září 2019
Člen správní rady	Martin Dočekal	Den vzniku funkce: 12. září 2019
Člen správní rady	Ing. Michal Sedlák	Den vzniku funkce: 12. září 2019

Pověření výkonem některých činností

Statutární ředitel Společnosti pověřil na základě příslušných smluv vedením účetnictví Ing. Marcelu Doleželovou, IČO: 72502436, s místem podnikání Tučkova 8, 602 00 Brno (do 31.12.2019) a vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Fondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2019

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2019

Základní údaje o Společnosti

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), dne 22. srpna 2019.

Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární ředitel**“).

Společnost může v souladu se svými stanovami vytvářet podfondy, Společnost však dosud žádný podfond nevytvořila.

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb zejména prostřednictvím dlouhodobých investic do firemních dluhopisů, půjček, úvěrů, pohledávek a nástrojů peněžních, kapitálových a finančních trhů. Investičním cílem Společnosti v roce 2019 bylo v souladu s investičními limity, které však nemusí být dodrženy v době 36 měsíců od vzniku Společnosti, shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a vyhledávat vhodné investiční příležitosti, jejichž prostřednictvím by Společnost dosahovala stabilního zhodnocování majetkových hodnot na úrovni výnosu dlouhodobých úrokových sazeb. Výnosy plynoucí z aktiv Společnosti byly použity k financování běžných nákladových položek Společnosti.

Hospodaření Společnosti v roce 2019

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 12. září 2019 do 31. prosince 2019 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření ovlivnily zejména náklady na poplatky a provize ve výši 9 tis. Kč a ostatní správní náklady ve výši 434 tis. Kč.

Stav majetku Společnosti

Výsledky hospodaření Společnosti byly ověřeny auditorskou společností APOGEO Audit, s.r.o., se sídlem Rohanské nábřeží 671/15, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 271 97 310, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. C 103716, a v seznamu auditorských společností u Komory auditorů České republiky pod osvědčením číslo 451.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2019

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2019 evidovala aktiva v celkové výši 5 628 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 5 555 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 73 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 5 628 tis. Kč jsou tvořena kapitálovými fondy ve výši 4 265 tis. Kč, Ostatními pasivy ve výši 1 604 tis. Kč, výnosy příštích období ve výši 202 tis. Kč a ztrátou za účetní období ve výši 443 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkovou ztrátu -443 tis. Kč za účetní období mají vliv zejména Náklady na poplatky a provize ve výši 9 tis. Kč a ostatní správní náklady ve výši 434 tis. Kč.

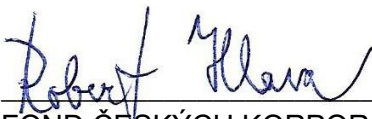
Fondový kapitál

Fondový kapitál Společnosti dosáhl k 31. 12. 2019 hodnoty 3 822 tis. Kč.

Výhled pro rok 2020

Společnost bude v průběhu roku 2020 v souladu se svou investiční strategií vyhledávat zajímavé investiční příležitosti v oblasti firemních dluhopisů a poskytování zápůjček. V současné době jsou zvažovány především možnosti poskytování zápůjček. Snahou Společnosti je dosahovat stabilního dlouhodobého zhodnocování svěřených prostředků nad rámec úrokových sazeb. Statutární ředitel navíc bude monitorovat případné dopady do své činnosti v souvislosti s pandemií COVID-19 (koronavirus), které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 8. dubna 2020



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec statutárního ředitele

CODYA investiční společnost, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2019

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2019

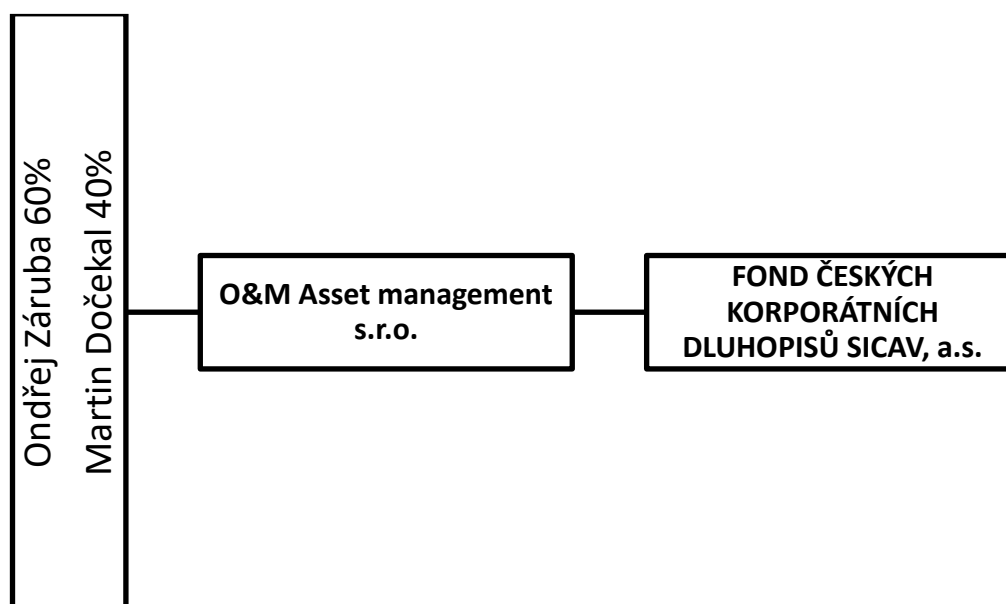
Údaje o ovládnání

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a. s., IČO: 08510318, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou společností O&M Asset Management, s.r.o., IČO 08138982, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. C313291 (dále jen „**Ovládající osoba**“). Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím obhospodařovatele CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární ředitel**“). Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsala Ovládající osoba.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou nezávislá, neboť jejím předmětem podnikání je shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádění společného investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek.

Struktura vztahů mezi osobami

Struktura vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou je následující:



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2019

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Ovládající osoba neovládá jiné osoby mimo Společnost.

Přehled jednání

V roce 2019 nebyla učiněna jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Přehled smluv

Přehled vzájemných smluv mezi Společností a Ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými:

Protistrana	Smluvní ujednání	Poskytnuté plnění	Obdržené plnění
O&M Asset management s.r.o.	Smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu	-	-

S jinými osobami ovládanými Ovládající osobou neměla Společnost v roce 2019 právní vztahy.

Posouzení toho, zda vznikla Společnosti újma, a posouzení jejího vyrovnání

Společnosti nevznikla ze vztahu s Ovládající osobou, resp. ve vztahu k osobám ovládaným Ovládající osobou žádná újma.

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

Ze vztahů mezi Ovládající osobou a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou nevyplývají žádné významné výhody ani nevýhody. Pro Společnost z těchto vztahů neplynou žádná rizika.

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu řediteli, který je obhospodařovatelem Společnosti. Statutární ředitel provádí usnesení přijatá valnou hromadou. Statutární ředitel není vázán pokyny akcionářů ve vztahu k jednotlivým obchodním transakcím, obhospodařuje Společnost s odbornou péčí a vykonává činnost řádně a obezřetně. Za tímto účelem Statutární ředitel zavedl, udržuje a uplatňuje řídicí a kontrolní systém.

Ovládající osoba má ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2019

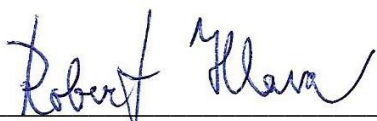
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Prohlášení Statutárního ředitele

Statutární ředitel tímto prohlašuje, že vypracoval tuto zprávu o vztazích na základě jemu dostupných informací o vztazích mezi Společností a Ovládající osobou a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládající osobou z veřejných zdrojů anebo od jiných osob. Statutární ředitel prohlašuje, že mu nejsou známy žádné skutečnosti, které by měly být součástí zprávy o vztazích Společnosti a v této zprávě uvedeny nejsou.

Statutární ředitel prohlašuje, že tuto zprávu sestavil s vynaložením péče řádného hospodáře a že v této zprávě uvedené údaje jsou správné a úplné.

V Brně dne 27. března 2020



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec statutárního ředitele

CODYA investiční společnost, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 2 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), článkem 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu (dále jen „**Nařízení**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva popisuje také složení portfolia Společnosti a její činnost za rok 2019.

Činnost Společnosti v roce 2019

Společnost v průběhu roku 2019 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Společnost v souladu se svým statutem vyhledávala vhodné investiční příležitosti.

Složení portfolia Společnosti

S ohledem na zahájení činnosti Společnosti téměř v závěru roku 2019 nenabyla Společnost do svého investičního majetku žádné cenné papíry a veškerá aktiva Společnosti představovala bankovní vklady, jejichž objem k 31.12.2019 činil 5 555 tis. Kč. Zbytek portfolia Společnosti byl tvořen ostatními aktivy.

Informace o skutečnostech, které nastaly až po rozvahovém dni a jsou významné pro naplnění účelu výroční zprávy

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným dalším významným skutečnostem s výjimkou pandemie COVID-19 (koronavirus), jejíž případné dopady do své činnosti, které nelze předvídat, bude Společnost monitorovat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost bude v průběhu roku 2020 v souladu se svou investiční strategií pokračovat ve vyhledávání zajímavých investičních příležitostí a tyto příležitosti realizovat. V současné době jsou nadále zvažovány především možnosti poskytování zápůjček. Společnost dospěla k závěru, že pandemie COVID-19 (koronavirus) by neměla mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Fond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

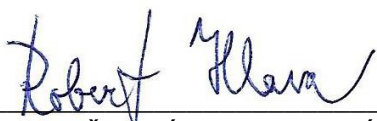
Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

Společnost nevyvíjí činnost v oblasti ochrany životního prostředí ani není aktivní v oblasti pracovněprávních vztahů.

Informace o tom, zda Společnost má pobočku nebo jinou část obchodního závodu v zahraničí

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

V Brně dne 8. dubna 2020



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec statutárního ředitele

CODYA investiční společnost, a.s.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

 ROZVAHA
 k 31. 12. 2019

tis. Kč	Bod			Běžné období	Minulé období
		Investiční	Neinvestiční	Celkem	
AKTIVA					
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5 555	0	5 555	
	v tom: a) splatné na požádání	3 5 555	0	5 555	0
5	Dluhové cenné papíry			0	0
	v tom: b) vydané ostatními osobami	4 0	0	0	0
11	Ostatní aktiva	5 0	73	73	0
Aktiva celkem		5 555	73	5 628	0

tis. Kč	Bod			Běžné období	Minulé období
		Investiční	Neinvestiční	Celkem	
4	Ostatní pasiva	6 1 604	0	1 604	0
	V tom: a) závazky – neemitované investiční akcie	1 400	0	1 400	0
5	Výnosy a výdaje příštích období	7 202	0	202	
8	Základní kapitál	8 0	0	0	0
9	Kapitálové fondy	9 4 190	75	4 265	0
14	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta z předchozích období		0	0	0
15	Zisk nebo ztráta za účetní období		-441	-443	0
Pasiva celkem		5 555	73	5 628	0

 VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY
 za rok končící 31.12.2019

tis. Kč	Bod			Běžné období	Minulé období
		Investiční	Neinvestiční	Celkem	
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	10 0	0	0	0
	z toho: úroky z dluhových cenných papírů		0	0	0
	Ostatní finanční výnosy	11 0	0	0	0
5	Náklady na poplatky a provize	12 -7	-2	-9	0
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	13 0	0	0	0
8	Ostatní provozní náklady	14 0	0	0	0
9	Ostatní správní náklady	15 -434	0	-434	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-441	-2	-443
23	Daň z příjmů	16 0	0	0	0
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-441	-2	-443

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2019

Hodnoty předané k obhospodařování						
tis. Kč			Běžné období		Minulé období	
			Investiční	Neinvestiční	Celkem	
8	Hodnoty předané k obhospodařování	9	3 822	0	3 822	0

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
za rok končící 31. prosince 2019

tis. Kč	Základní kapitál		Emisní ážio		Kapitál. Fondy		Nerozdělený zisk (ztráta)		Zisk (ztráta)		Celkem
	Inv	Neinv	Inv	Neinv	Inv	Neinv	Inv	Neinv	Inv	Neinv	
Zůstatek k 12.9.2019	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Čistý zisk/ztráta za účetní období									-441	-2	-443
Dividendy											0
Použití fondů											0
Převody do fondů											0
Snížení základního kapitálu											
Zvýšení kapitálových fondů	0				4 190	75					4 265
Ostatní změny											
Zůstatek k 31.12.2019	0	0	0	0	4 190	75	0	0	-441	-2	3 822

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika fondu

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s., IČ 08510318, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1 (dále také jen "Fond") byl založen společností O&M Asset Management, s.r.o., IČO 08138982, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. C313291, a to notářským zápisem dne 18. srpna 2019. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 12. září 2019.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „Zákon“), ve znění pozdějších předpisů.

Fond je fondem kvalifikovaných investorů, do kterého jsou shromažďovány peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů.

Investiční fond FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s., který není samosprávným investičním fondem, byl k datu 22. srpna 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) Zákona.

Složení správní rady Fondu k 31. prosinci 2019:

Předseda správní rady	Ondřej Záruba
Člen správní rady	Martin Dočekal
Člen správní rady	Ing. Michal Sedlák

Statutární ředitel Fondu k 31. prosinci 2019:

CODYA investiční společnost, a.s., IČ 06876897, se sídlem Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, jíž při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava nebo Ing. Pavel Veselý.

Fond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu společností CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“). O stavu a pohybu majetku Fondu účtuje Společnost odděleně od svého majetku a majetku v ostatních obhospodařovaných fondech.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 30.9.2019.

Majetek Fondu bude v souladu se statutem Fondu investován do následujících druhů aktiv:

- firemních dluhopisů nepřijatých k obchodování na veřejných trzích (které by však za splnění dalších podmínek byly obchodovatelné na veřejných trzích),
- do úvěrů a zápůjček poskytnutých společností,
- do pohledávek za společnostmi,
- investičních nástrojů ve smyslu ust. § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“),
- do nástrojů peněžního trhu.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu a související přílohu, je sestavena v souladu se zákonem o účetnictví, vyhláškami vydanými Ministerstvem financí České republiky a českými účetními standardy pro finanční instituce. Je sestavena na principu historických pořizovacích cen, který je modifikován oceněním finančních nástrojů na reálnou hodnotu.

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

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

Částky v účetní závěrce jsou zaokrouhleny na tisíce českých korun (tis. Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

V rozvaze ve sloupci „Minulé účetní období“ jsou uvedeny v souladu s platnými účetními pravidly údaje ze zahajovací rozvahy Fondu.

V příloze k účetní závěrce jsou v údajích za „Minulé účetní období“ uváděny v souladu s platnými účetními pravidly údaje ze zahajovací rozvahy Fondu.

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy 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.

Finanční závazek nebo jeho část zanikne, když je povinnost definovaná smlouvou splněna, zrušena nebo skončí její platnost a účetní jednotka již dále nebude finanční závazek nebo jeho část vykazovat v rozvaze. Rozdíl mezi hodnotou závazku v účetnictví, resp. jeho části, který zanikl nebo byl převeden na jiný subjekt, a mezi částkou za tento závazek uhrazenou, se zúčtuje do nákladů nebo výnosů.

(b) Cizí měny

Finanční aktiva a závazky uváděné v cizích měnách jsou přepočteny na české koruny devizovým kurzem zveřejněným Českou národní bankou (dále jen „ČNB“) k rozvahovému dni. Veškeré kurzové zisky a ztráty z peněžních položek jsou vykázány v zisku nebo ztrátě z finančních operací.

Veškeré transakce v cizích měnách jsou přepočítávány na české koruny aktuálním devizovým kurzem zveřejněným ČNB.

(c) Reálná hodnota cenných papírů

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena kótovaná příslušnou burzou cenných papírů nebo jiným aktivním veřejným trhem, pokud Fond prokáže, že za tržní cenu je možné cenný papír prodat. V ostatních případech je zvolena vhodná technika pro odhad reálné hodnoty cenného papíru zahrnující zjistitelné tržní údaje o tržních podmínkách a jiných faktorech, které pravděpodobně ovlivňují reálnou hodnotu cenného papíru podle mezinárodních účetních standardů upravených právem Evropské unie.

Fond nepoužil v roce 2019 oceňovací modely určené ke zjištění reálné hodnoty dluhopisů odlišné od pořizovací ceny, neboť v majetku fondu takové dluhopisy k rozhodnému dni nebyly.

(d) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů mají dvě podkategorie. Cenné papíry k obchodování, které byly pořizeny nebo získány za účelem prodeje nebo vypořádání v blízké budoucnosti nebo jsou součástí definovaného portfolia finančních nástrojů, které jsou společně řízeny za účelem dosahování zisků z cenových rozdílů v krátkodobém časovém období, a cenné papíry označené účetní jednotkou za cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů při prvotním zaúčtování.

Jakýkoliv cenný papír Fondu, který je finančním aktivem, může být při prvotním zaúčtování zařazen jako cenný papír oceňovaný reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady, a následně jsou oceňovány reálnou hodnotou. Veškeré související zisky a ztráty jsou zahrnuty v zisku nebo ztrátě z finančních operací. Úroky z cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou vykázány jako úrokové výnosy.

(e) Úvěry, půjčky a úrokové výnosy

Při prvotním zaúčtování jsou úvěry a půjčky zaúčtovány ve jmenovité hodnotě a následně přeceňovány na reálnou hodnotu. Časové rozlišení úroků vztahující se k poskytnutým úvěrům a půjčkám je zahrnuto do celkových zůstatků těchto aktiv.

(f) Výnosové úroky

Výnosové úroky z dluhových cenných papírů jsou vykazovány na akruálním principu za použití lineární metody odvozené od p.a. výnosu dluhopisu a z nominální hodnoty dluhopisu.

(g) Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

(h) Pohledávky včetně poskytnutých úvěrů

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka.

Pohledávky jsou posuzovány z hlediska návratnosti. Na základě toho jsou vytvářeny k jednotlivým pohledávkám opravné položky. Tvorba opravné položky se vykazuje jako náklad, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami spojenými s úbytkem majetku ve výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění opravné položky pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech.

(i) Daň z příjmu a odložená daň

Daň z příjmu je počítána v souladu s ustanoveními příslušného zákona České republiky na základě zisku vykázaného ve výkazu zisků a ztrát sestaveného podle českých účetních standardů. Podle platných daňových předpisů činí sazba daně z příjmů právnických osob platná pro rok 2019 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

Odložená daň se vykazuje u všech přechodných rozdílů mezi zůstatkovou hodnotou aktiva nebo závazku v rozvaze a jejich daňovou hodnotou s použitím úplné závazkové metody. Odložená daňová pohledávka je zachycena ve výši, kterou bude pravděpodobně možno realizovat proti očekávaným zdanitelným ziskům v budoucnosti.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Pro výpočet odložené daně se používá schválená daňová sazba pro období, v němž Fond očekává její realizaci.

(j) Odměny členům správní rady

Odměny členům správní rady nejsou vypláceny.

Fond nemá žádné zaměstnance.

(k) Vlastní kapitál Fondu

Prodejní cena investiční akcie je vypočítávána jako podíl vlastního kapitálu Fondu a příslušného počtu akcií. Akcie jsou prodávány investorům na základě čtvrtletně stanovované prodejní ceny.

Emisní ážio představuje rozdíl mezi nominální hodnotou všech investičních akcií a jejich aktuální hodnotou ke dni jejich vydání nebo odkupu.

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou definovány takto:

- a) členové statutárního orgánu a vedoucí zaměstnanci Společnosti spravující Fond,
- b) společnosti ovládající Společnost a jejich akcionáři s podílem přesahujícím 10 % jejich základního kapitálu a vedoucí zaměstnanci těchto společností,
- c) osoby blízké (přímí rodinní příslušníci) členům představenstva, dozorčí rady, vedoucím zaměstnancům a společnostem ovládajícím Společnost,
- d) společnosti, v nichž členové orgánů Společnosti, vedoucí zaměstnanci nebo společnosti ovládající Společnost drží větší než 10 % majetkovou účast,
- e) akcionáři s větší než 10 % majetkovou účastí ve Společnosti a jimi ovládané společnosti.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v bodech 4, 6, 7 a 9.

(m) Použití odhadů

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

(n) Prostředky investované do Fondu

Finanční prostředky získané upsáním investičních akcií jsou vykazovány na účtech

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

kapitálových fondů.

(o) Rezervy

Účelové rezervy jsou tvořeny, má-li Fond existující závazek v důsledku událostí, k nimž došlo v minulosti a je-li pravděpodobné, že bude třeba vynaložit prostředky na jeho vypořádání a lze přiměřeně odhadnout výši tohoto závazku.

Tvorba rezervy se vykazuje v příslušné položce výkazu zisku a ztráty, její použití je vykázáno společně s náklady nebo ztrátami, na jejichž krytí byly rezervy vytvořeny v příslušné položce výkazu zisku a ztráty. Rozpuštění rezervy pro nepotřebnost se vykazuje ve výnosech. Rezerva je tvořena v měně, ve které účetní jednotka předpokládá plnění.

(p) Náklady na poplatky a provize

Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(q) Následné události

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

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

3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč			31. prosince 2019	12.zář 2019
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Běžné účty u bank	5 555	0	5 555	0
Celkem			5 555	0

Běžné účty jsou vedeny u UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., a jsou splatné na požádání.

4 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

Fond neměl v roce 2019 v portfoliu žádné dluhové cenné papíry.

5 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč			31. prosince	12.zář 2019
---------	--	--	--------------	-------------

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

	2019			
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Ostatní	0	73	73	0
Celkem	0	73	73	0

6 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2019			12.zář 2019
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	0	0	0	0
Závazky za neemitované investiční akcie	1 400	0	1 400	0
Dodavatelé	131	0	131	0
Ostatní	73	0	73	0
Celkem	1 604	0	1 604	0

7 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ

tis. Kč	31. prosince 2019			12.zář 2019
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Ostatní	202	0	202	0
Celkem	202	0	202	0

8 ZÁKLADNÍ KAPITÁL
Základní kapitál k 31. prosinci 2019

	31. prosince 2019		12.zář 2019
<i>(Listinné na jméno)</i>	Ks	tis. Kč	tis. Kč
Zakladatelské akcie	1	0	0
Celkem		0	0

Do fondu byla vložena jako zapisovaný základní kapitál 1,-- koruna česká, která představuje 1 kus zakladatelské akcie.

Úhrada ztráty / rozdělení zisku

Převod ztráty z investiční části Fondu za rok 2019 ve výši 441 tis. Kč a z neinvestiční části fondu ve výši 2 tis Kč, prozatím nebyl schválen valnou hromadou Fondu.

9 KAPITÁLOVÉ FONDY/ HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

	31. prosince 2019	12. září 2019

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

	Ks	tis. Kč	tis. Kč
Investiční akcie třída R	4 190 474	3 822	0
Celkem	4 190 474	3 822	0

Majetek Fondu v celkové výši 3 822 tis. Kč k 31. prosinci 2019 obhospodařuje Společnost. Výše poplatku za obhospodařování Fondu je uvedena v poznámce 11.

10 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

Fond v roce 2019 neměl žádné výnosy z úroků a podobné výnosy.

11 OSTATNÍ FINANČNÍ VÝNOSY

Fond v roce 2019 neměl žádné výnosy z finanční činnosti.

12 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč			31. prosince	12.zář 2019
	INV	NEINV	2019	
			Celkem	Celkem
Poplatek za správu účtů	4	2	6	0
Ostatní poplatky	3	0	3	0
Celkem	7	2	9	0

13 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

Fond v roce 2019 nevykazoval zisk ani ztrátu z finančních operací.

14 OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

Fond nevykazoval v roce 2019 žádné provozní náklady.

15 OSTATNÍ SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč			31. prosince	12.zář 2019
	INV	NEINV	2019	
			Celkem	Celkem
Náklady na obhospodařování	210	0	210	0
Poplatky za depozitní služby	182	0	182	0
Náklady na audit	42	0	42	0
Celkem	434	0	434	0

Náklady na obhospodařování a administraci fondu činí v souladu se statutem fondu fixní úplatu ve výši 21tisíc Kč za obhospodařování fondu a 49 tisíc Kč za administraci fondu měsíčně. Fondu nebyla v roce 2019 účtována procentní úplata vycházející z celkových aktiv Fondu a za průměrného fondového kapitálu.

16 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Splatná daň byla vypočítána následovně:

tis. Kč	31. prosince 2019			12.zář 2019
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Splatný daňový základ	-441	-2	-443	0
Úprava daňového základu z minulého období	0	0	0	0
Celkem	-441	-2	-443	0
Daň z příjmu 5 %	0	0	0	0

17 VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Pohledávky za spřízněnými osobami	2019
	0
Celkem	0

Závazky ke spřízněným osobám	2019
CODYA investiční společnost, a.s.	70
Celkem	70

Náklady účtované Fondu od spřízněných osob	2019
CODYA investiční společnost, a.s.	210
Celkem	210

výnosy účtované Fondem od spřízněných osob	2019
	0
Celkem	0

18 FINANČNÍ RIZIKA

(a) Tržní riziko

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

Tržní riziko spočívá v nárůstu volatility Fondu nebo náhlém poklesu ceny držených aktiv a tím poklesu i hodnoty investiční akcie Fondu. Fond neeliminuje tržní riziko pomocí diverzifikace investic z čehož zároveň plyne zvýšené riziko koncentrace. Volatilita Fondu může významně vzrůst rovněž v případě kurzotvorné události na straně emitenta (neočekávaná změna finanční situace, či bonity) cenných papírů v majetku Fondu.

ČLENĚNÍ AKTIV PODLE ZEMĚPISNÝCH SEGMENTŮ

tis. Kč	Tuzemsko		EU		Ostatní		Celkem
	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	
Pohledávky za bankami	5 555	0	0	0	0	0	5 555
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	0	73	0	0	0	0	73
Zůstatek k 31.12.2019	5 555	73	0	0	0	0	5 628

(b) Riziko související s deriváty

Fond nevyužívá žádné derivátové operace.

(c) Měnové riziko

Fond nemá žádnou expozici v cizí měně.

(d) Úrokové riziko

tis. Kč	31. prosince 2019			12.zář 2019
	INV	NEIN	Celkem	Celkem
Pohledávky za bankami	5 555	0	5 555	0
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Celkem	5 555	0	5 555	0

(e) Riziko likvidity

Následující tabulka člení aktiva a závazky Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

**RIZIKO LIKVIDITY
K 31. PROSINCI 2019**

	Do 3 měsíců	3–12 měsíců	1–5 let	Nespecifikováno	Celkem
--	-------------	-------------	---------	-----------------	--------

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.
PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	
AKTIVA									
Pohledávky za bankami	5 555	0							5 555
Dluhové cenné papíry									0
Ostatní	0	73							73
Zůstatek k 31.12.2019	5 555	73	0	0	0	0	0	0	5 628

	Do 3 měsíců		3–12 měsíců		1–5 let		Nespecifikováno		Celkem
	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	
PASIVA									
Dodavatelé	131								131
Závazky z emise IA	1 400								1 400
Ostatní pasiva		73							73
Výnosy a výdaje př. období	202								202
Zůstatek k 31.12.2019	1 806	0	0	0	0	0	0	0	1 806
Čistá výše aktiv	3 749	73	0	0	0	0	0	0	3 822

19 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI


Koncem roku 2019 se poprvé objevily zprávy z Číny týkající se COVID-19 (koronavirus). V prvních měsících roku 2020 se virus rozšířil do celého světa a způsobil rozsáhlé ekonomické škody. I když v době zveřejnění této účetní závěrky statutární ředitel Fondu nezaznamenal jakýkoliv dopad do činnosti Fondu, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady této pandemie na činnost Fondu. Statutární ředitel Fondu bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Statutární ředitel Fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na aktivity a podnikání Fondu a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2019 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2019.

Datum sestavení
Podpis statutárního zástupce

8. dubna 2020

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec statutárního ředitele
CODYA investiční společnost, a.s.

NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU A ÚHRADU ZTRÁTY ZA ROK 2019

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2019

**NÁVRH STATUTÁRNÍHO ŘEDITELE
NA ROZDĚLENÍ ZISKU A ÚHRADU ZTRÁTY ZA ROK 2019**

Statutární ředitel společnosti FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a. s., IČO: 08510318, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699 (dále jen „Společnost“) navrhuje, aby valná hromada rozhodla, že ztráta ve výši 441 412,64 Kč za rok 2019 představující ztrátu v investiční činnosti Společnosti bude převedena na účet neuhrazené ztráty minulých let a ztráta ve výši 1 773 Kč za rok 2019 představující ztrátu v neinvestiční činnosti Společnosti bude převedena na účet neuhrazené ztráty minulých let.

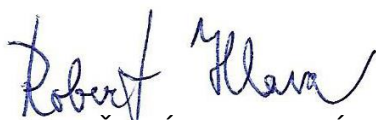
Návrh usnesení valné hromady:

„Valná hromada rozhoduje, že

- a) **ztráta ve výši 441 412,64 Kč za rok 2019 představující ztrátu v investiční činnosti Společnosti bude převedena na účet neuhrazené ztráty minulých let a**
- b) **ztráta ve výši 1 773 Kč za rok 2019 představující ztrátu v neinvestiční činnosti Společnosti bude převedena na účet neuhrazené ztráty minulých let.“**

Zdůvodnění:

Z výroční zprávy za rok 2019 vyplývá, že hospodaření společnosti skončilo ztrátou ve výši 441 tis. Kč v investičním majetku Společnosti a ztrátou ve výši 2 tis. Kč v neinvestičním majetku Společnosti. Rozhodnutí o úhradě ztráty náleží dle ustanovení článku 23 odstavce 1 písm. e) stanov Společnosti do působnosti valné hromady. Návrh na úhradu ztráty předkládaný statutárním ředitelem ke schválení valné hromadě je v souladu se stanovami společnosti.



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec statutárního ředitele

CODYA investiční společnost, a.s.