

POLOLETNÍ ZPRÁVA

ZA FINANČNÍ OBDOBÍ OD 1. 1. 2021 DO 30. 6. 2021

J&T INVESTMENTS SICAV, A.S.

VČETNĚ J&T INVESTMENTS, PODFOND J&T INVESTMENTS

1. ZÁKLADNÍ ÚDAJE

Základní informace o Fondu ke dni 30. 6. 2021

Název Fondu	J&T INVESTMENTS SICAV a.s. (dále jen „Fond“)
Sídlo Fondu	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
Identifikační číslo	088 00 693
Rejstříkový soud:	vedený Městským soudem v Praze, Sp. zn. 25021
Obhospodařovatel	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. (dále jen „Investiční společnost“)
Administrátor	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Datum vzniku Fondu	23. 12. 2019
Typ Fondu	fond kvalifikovaných investorů

Základní informace o Podfondu ke dni 30. 6. 2021

Název Podfondu	J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS (dále jen „Podfond“)
ISIN třída EUR H	CZ0008044864
ISIN třída CZK H	CZ0008044856
Obhospodařovatel	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Administrátor	J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Datum vzniku Podfondu	9. 1. 2020
Frekvence oceňování	oceňování čtvrtletně
Doporučený investiční horizont	5 let
Vstupní poplatek	Max. 3 % z investované částky Výplata do 4 měsíců od podání žádosti o odkup max. 15 %
Výstupní poplatek	Výplata do 12 měsíců od podání žádosti o odkup max. 5 % Výplata do 24 měsíců od podání žádosti o odkup max. 2 %
Úplata za obhospodařování a administraci	¼ z 1,50 % hodnoty fondového kapitálu podfondu k poslednímu dni každého kalendářního čtvrtletí

2. ÚVODNÍ SLOVO

Vážené dámy, vážení pánové, vážení investoři a akcionáři,

jménem představenstva fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. vám předkládáme pololetní zprávu Fondu a Podfondu za finanční období od 1. ledna 2021 do 30. června 2021.

Děkujeme vám za vaši důvěru, kterou jste vložili do finanční skupiny J&T a našeho Fondu a Podfondu. Během existence Fondu a Podfondu jste nám svěřili 7,36 miliardy korun¹. Cena jedné korunové investiční akcie Podfondu k 30. 6. 2021 činila 1,1018 CZK, což představuje zhodnocení o 10,18 % za předchozích 12 měsíců. Cena eurové investiční akcie Podfondu k 30. 6. 2021 činila 1,0998 EUR, což znamená růst o 9,98 % za předchozích dvanáct měsíců. Od svého založení Podfond prochází dynamickým investičním rozvojem, a díky tomu zvětšil objem svých aktiv k pololetí roku 2021 o 100,78 % oproti konci roku 2020².

Na konci března jsme ve spolupráci s J&T Finance Group dokončili transakci, díky které Podfond spoluinvestoval do 4,17% podílu v provozovateli obchodu Rohlík.cz. Naši investici ve výši 10 milionů eur jsme provedli prostřednictvím fondu JTFG FUND I. Na konci června získala společnost Rohlík Group v rámci dalšího investičního kola kapitálovou injekci ve výši 100 mil. EUR. Podfond se kola prostřednictvím fondu JTFG Fund I. účastnil částkou 1,7 mil. EUR, čímž si podržel svůj nepřímý procentní podíl na společnosti. Parametry, za kterých investiční kolo proběhlo, oceňují Rohlík Group na více než miliardu amerických dolarů a firma se tak stala prvním ryze českým jednorozcem.

V průběhu února proběhlo první čerpání finančních prostředků do loni založeného fondu Sandberg Investment Fund II. Poskytnuté prostředky Sandberg využil k financování akvizice minoritního podílu ve společnosti TITAN Freelancers, který je předním slovenským poskytovatelem IT outsourcingových služeb. V průběhu druhého kvartálu došlo k další akvizici, a to čtyřicetiprocentnímu podílu ve společnosti Daktela, která je největším českým poskytovatelem softwarových řešení pro kontaktní centra.

Po novém roce zahájila společnost Colorizo Investment, z portfolia fondu J&T Property Opportunities, proces prodeje budovaných logistických areálů v Ostravě-Mošnově a Nošovicích. V průběhu druhého čtvrtletí došlo k podpisu smlouvy o společném záměru s jedním z investorů. Prodej jednotlivých hal by se měl realizovat postupně v několika fázích během následujících dvanácti měsíců v návaznosti na jejich postupnou dostavbu a obsazení nájemci.

Jednou ze strategií fondu J&T Property Opportunities jsou investice do developerských projektů v segmentu regionálních retail parků. Investiční tým momentálně pracuje na několika potenciálních transakcích. První, kterou se podařilo realizovat, je financování nákupu pozemků v katastrálním území Velká Bytča na Slovensku, které jsou určeny pro development retail parku s pronajímatelnou plochou přes osm tisíc metrů čtverečných. Projekt již nyní přitahuje velký zájem ze strany potenciálních nájemců, a proto věříme v jeho budoucí atraktivní zhodnocení.

Za celkovým růstem fondem spravovaných aktiv pak stojí kromě zhodnocení existujícího portfolia zejména primární úpis nových investičních akcií ve výši zhruba 3,1 miliard Kč ze strany skupiny J&T Private Equity Group.

Vstup J&T INVESTMENTS na pražskou burzu

Za náš největší úspěch v uplynulém pololetí považujeme událost vstupu J&T INVESTMENTS na Burzu cenných papírů Praha. Akcie Podfondu byly k datu 10. 5. 2021 přijaty na regulovaný trh investičních fondů a v podstatě okamžitě se obě akciové třídy zařadily z pohledu obchodovaných denních objemů mezi nejlíkvidnější pražské akciové tituly.

¹ Celková aktiva Podfondu k 30. 6. 2021 dosáhla 7 356 605 620,29 CZK.

² Celková aktiva Podfondu k 31. 12. 2020 dosáhla 3 663 990 426,38 CZK.

Od tohoto dne je možné akcie Podfondu nakupovat a prodávat nejen přes naši distribuční síť ale také formou burzovního obchodování. Tím se pro naše potenciální investory jakož i stávající akcionáře rozšiřují možnosti způsobu investování do Podfondu respektive obchodování s jeho akciemi. Velice nás těší, že se nám naši ambici – přinést klientům prostřednictvím burzy dodatečnou likviditu a schopnost obchodovat rychleji – daří naplňovat. Rádi bychom zmínili, že přijetím na burzu jsme chtěli zároveň zdůraznit unikátnost našeho Podfondu a podpořit jeho reputaci.

Znovu děkujeme za vaši důvěru a těšíme se na další zajímavé investiční příležitosti.



Ing. Petra Tomisová, MBA
Členka představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.



Ing. Roman Hajda
Člen představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

3. ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI

J&T INVESTMENTS SICAV a.s. je investiční fond kvalifikovaných investorů vytvářející podfondy. Podfond je účetně a majetkově oddělená část jmění Fondu, přičemž v Podfondu je zahrnut majetek a dluhy z investiční činnosti.

Podfond ukončil rozhodné období s hospodářským výsledkem po zdanění ve výši 52,8 mil. Kč (-213 tis. Kč k 30. 6. 2020)³ a s hodnotou vlastního kapitálu k poslednímu dni rozhodného období ve výši 4,1 mld. Kč (3,1 mld. Kč k 31. 12. 2020), což představuje nárůst o 1 miliardu oproti konci roku 2020⁴ respektive relativně vyjádřeno o 32,29 %.

Aktiva Podfondu k poslednímu dni rozhodného období činí 7,36 mld. Kč (3,66 mld. Kč k 31. 12. 2020), což představuje nárůst spravovaných aktiv o 3,69 miliard korun oproti konci roku 2020 respektive relativně vyjádřeno o 100,78 %.

Hodnota vlastního kapitálu připadajícího na jednu korunovou investiční akcii vzrostla na 1,1018 CZK (1,0308 CZK k 31. 12. 2020), což za první pololetí představuje zhodnocení 6,89 %, v případě eurové investiční akcie hodnota vzrostla na 1,0998 EUR (1,0295 EUR k 31. 12. 2020), což za první pololetí představuje zhodnocení 6,83 %.

Za období předcházejících dvanácti měsíců pak dosáhla vyhlášená hodnota vlastního kapitálu připadajícího na jednu investiční akcii růstu 10,18 % (třída CZK H), resp. 9,98 % (třída EUR H). Podfondu se dlouhodobě daří plnit všechny plánované ukazatele a dosažené výsledky plně odpovídají nastavené dlouhodobé strategii Podfondu.

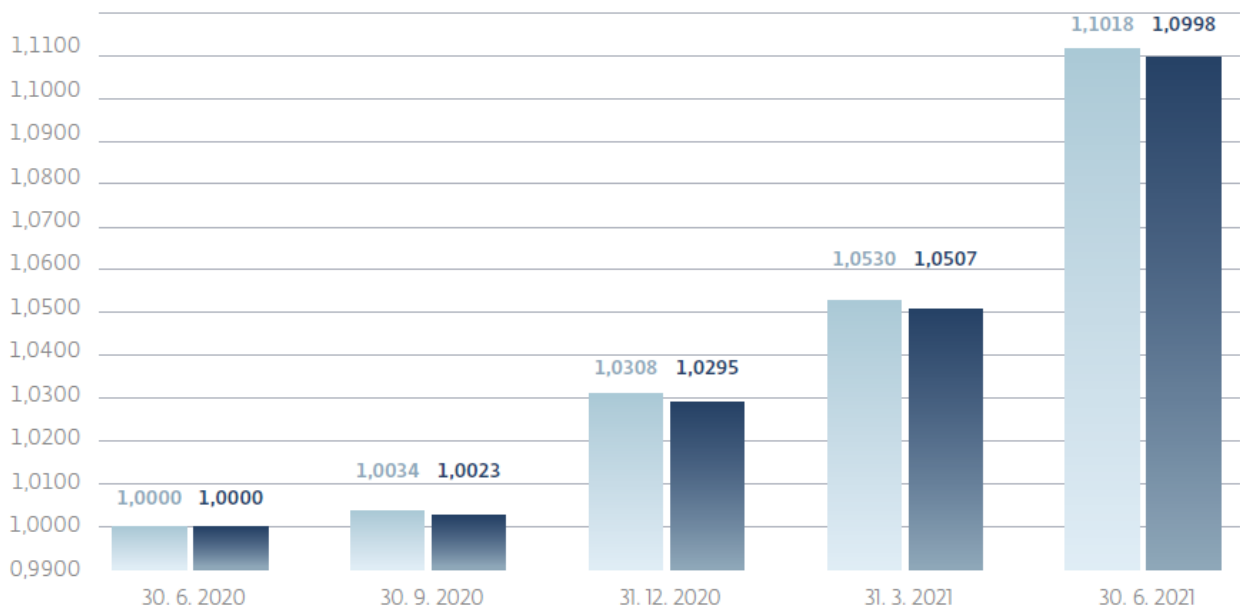
Vybrané klíčové ukazatele Podfondu ke dni 30. 6. 2021

Klíčové ukazatele Podfondu	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Aktiva (v měně CZK)	7 356 605 620,29	3 663 990 426,38
Fondový kapitál Podfondu (v měně CZK)	4 106 525 353,64	3 104 117 720,71
Počet investičních akcií - třída EUR H (kusy)	65 758 871	64 433 491
Počet investičních akcií – třída CZK H (kusy)	2 054 166 227	1 322 363 405
Vlastní kapitál na jednu investiční akcii třídy EUR H (v měně EUR)	1,0998	1,0295
Vlastní kapitál na jednu investiční akcii třídy CZK H (v měně CZK)	1,1018	1,0308
Výkonnost Podfondu za první pololetí 2021 - investiční akcie třídy EUR H	6,83 %	N/A
Výkonnost Podfondu za první pololetí 2021 - investiční akcie třídy CZK H	6,89 %	N/A
Výkonnost Podfondu za předchozích 12 měsíců - investiční akcie třídy EUR H	9,98 %	N/A
Výkonnost Podfondu za předchozích 12 měsíců - investiční akcie třídy CZK H	10,18 %	N/A

³ Srovnatelnost mezi obdobími je omezená z důvodu, že Podfond začal plně vykonávat investiční činnost v druhé polovině roku 2020.

⁴ Celkový vlastní kapitál jsou aktiva ponížena zejména o nově upsané akcie (k 30. 6. 2021 činil 4 106 525 353,64 CZK a k 31. 12. 2020 činil 3 104 117 720,71 CZK).

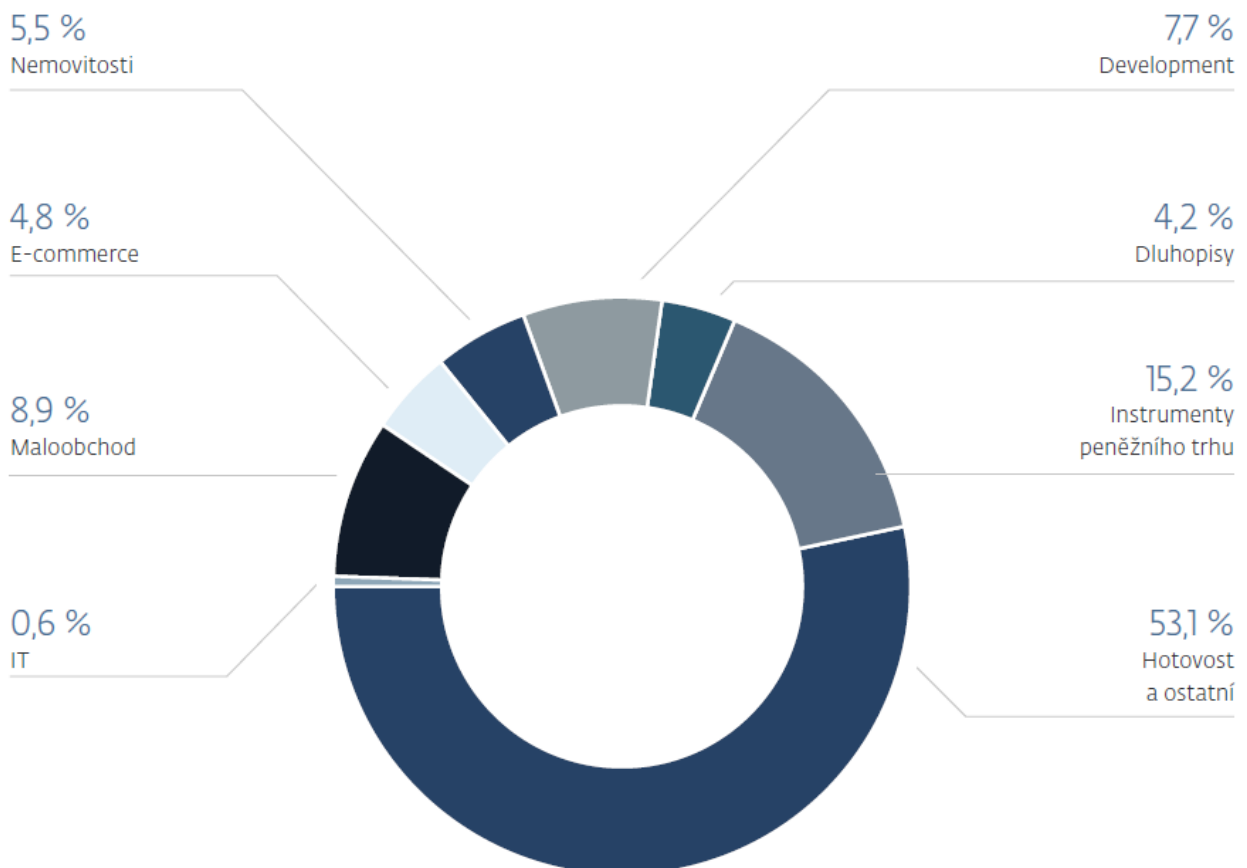
Vývoj ceny investiční akcií třídy EUR H a CZK H vyhlášených čtvrtletně Investiční společností



Uvedený graf v textu zobrazuje historii aktuálních hodnot investičních akcií fondu od jeho založení (červen 2020). Výnosy jsou uváděny v hrubých hodnotách. Výnos pro investora v cizí měně se může zvýšit nebo snížit v důsledku kolísání měnových kurzů.

■ CZK ■ EUR

Portfolio Podfondu k 30. 6. 2021



Informace o podnikatelské činnosti

Transakce v prvním čtvrtletí

Na konci března jsme ve spolupráci s J&T Finance Group dokončili transakci, díky které Podfond spoluinvestoval do 4,17% podílu v provozovateli obchodu Rohlik.cz. Fakticky se tak Podfond nepřímo zúčastnil investičního kola B, a stojí tak po boku dalších investorů, jako jsou například fond Partech Partners, Evropská banka pro obnovu a rozvoj nebo český family office R2G. Dynamická skupina založená Tomášem Čuprem se úspěšně rozšiřuje do okolních zemí. Věříme, že maďarský Kiflu.hu, rakouský Gurkerl.at stejně jako připravovaná expanze do dalších zemí včetně Německa bude alespoň tak úspěšná, jako bylo etablování na domácím trhu. Celkově za první pololetí investice přinesla zhodnocení fondu JTFG Fund I, ve kterém má Podfond zainvestováno, o 39,5 %.

V průběhu února proběhlo v souladu s dříve podepsaným investičním příslibem ve výši 20 milionů EUR první čerpání finančních prostředků do loni založeného fondu Sandberg Investment Fund II. Fond spravovaný investiční společností Sandberg Capital je v pořadí třetím ve správě Martina Fedora a jeho týmu a svým zaměřením navazuje zejména na úspěšné investice fondu Sandberg Private Equity Fund I. Spolu s dalšími investory jako je například Evropský Investiční Fond nebo Tatrabanka, tak získáváme podíl na investicích, které budou směřovat především do oblasti menších a středních podniků ve střední a východní Evropě. Poskytnuté prostředky Sandberg využil k financování akvizice minoritního podílu ve společnosti TITAN Freelancers, který je předním slovenským poskytovatelem IT outsourcingových služeb. Za první pololetí investice zatím investice nepřinesla žádné zhodnocení vzhledem k naběhlým úvodním transakčním nákladům a manažerskému poplatku.

Po novém roce zahájila společnost Colorizo Investment, z portfolia fondu J&T Property Opportunities, ve spolupráci se svým partnerem, společností Consens, proces prodeje budovaných logistických areálů v Ostravě - Mošnově a Nošovicích. Získané nezávazné nabídky více než potvrdily naše předpoklady o vysoké poptávce po segmentu logistických nemovitostí. Svým zhodnocením (o 36,66 %) v průběhu prvního pololetí tak společnost přispěla k výbornému celkovému zhodnocení fondu J&T Property Opportunities, ve kterém má Podfond zainvestováno, o 29,95 %.

V prvním čtvrtletí pokračoval fond J&T Market Opportunities v rozprodeji portfolia podnikových dluhopisů. Z fondu jsme stáhli ekvivalent 17,2 milionu EUR a vybrali tak zisky posledních měsíců. Investice nám za první pololetí přinesla zhodnocení 1,1 %.

Pozice ve slovenském maloobchodním řetězci provozujícím obchody Kraj, TERNO a Moja Samoška, drženou prostřednictvím Sandberg Private Equity Fund 2, nám za první pololetí přinesla zhodnocení fondu 1,37 %. Přerod zastaralé maloobchodní sítě v retailera s moderní logistikou a výhodou lokálnosti a dostupnosti však nadále probíhá podle plánu a naše očekávání ohledně dlouhodobého zhodnocení se nemění.

Fond J&T Property Income držící plně pronajaté logistické haly v Pardubicích běžel dle očekávání a do celkového zhodnocení nám za první pololetí přispěl 4,22 %.

Transakce v druhém čtvrtletí

Za celkovým růstem Podfondem spravovaných aktiv pak stojí kromě zhodnocení existujícího portfolia zejména primární úpis nových investičních akcií ve výši zhruba 3,1 mld. Kč ze strany skupiny J&T Private Equity Group.

Počátkem května byly investiční akcie Podfondu přijaty k obchodování na Burze cenných papírů Praha. V podstatě okamžitě se obě akciové třídy zařadily z pohledu obchodovaných denních objemů mezi nejlikvidnější pražské akciové tituly. Velice náš těší, že se nám naši ambici – přinést klientům prostřednictvím burzy dodatečnou likviditu a schopnost obchodovat rychleji – daří naplňovat.

Na konci června získala společnost Rohlík Group a.s. v rámci dalšího investičního kola kapitálovou injekci ve výši 100 mil. EUR. Investiční kolo bylo vedeno americko-britským fondem Index Ventures, Rohlík Group tak dokázala přilákat dalšího významného světového investora. Podfond se kola prostřednictvím fondu JTFG Fund I. účastnil částkou 1,7 mil. EUR, čímž si podržel svůj nepřímý procentní podíl na společnosti. Dodatečně získaný kapitál je určen k urychlení investic do technologií a zejména financování mezinárodní expanze do Itálie, Francie, Španělska a Rumunska. Parametry, za kterých investiční kolo proběhlo, oceňují Rohlík Group na více než miliardu amerických dolarů a firma se tak stala prvním ryze českým jednorozčcem. Jak již jsme uvedli výše, celkově za první pololetí investice přinesla zhodnocení fondu JTFG Fund I, ve kterém má Podfond zainvestováno, 39,5 %.

Společnost Colorizo Investment z portfolia fondu J&T Property Opportunities zahájila v prvním čtvrtletí proces prodeje logistických areálů v Ostravě-Mošnově a Nošovicích. V průběhu druhého kvartálu došlo k podpisu smlouvy o společném záměru s jedním z investorů. Prodej jednotlivých hal by se měl realizovat postupně v několika fázích během následujících dvanácti měsíců v návaznosti na jejich postupnou dostavbu a obsazení nájemci. Přestože logistiku považujeme v současnosti za jeden z nejatraktivnějších nemovitostních segmentů, nabízené podmínky jsou podle nás natolik výhodné, že považujeme za rozumné je realizovat. Postupně uvolňovaný kapitál budeme reinvestovat do nových příležitostí. Investici k 30. červnu 2021 oceňujeme na základě podmínek uvedených v dohodě o společném záměru, které byly konzervativně upraveny rizikovou přírážkou zohledňující skutečnost, že transakce ještě nebyla uzavřena a podléhá úspěšné dostavbě a obsazení jednotlivých hal. Svým zhodnocením v průběhu prvního pololetí tak společnost přispěla k výbornému celkovému zhodnocení fondu J&T Property Opportunities, ve kterém má Podfond zainvestováno, o 29,95 %.

Kromě logistických areálů považujeme v současnosti v rámci realit za velmi atraktivní také segment regionálních retail parků. Potenciálně velmi zajímavý poměr výnosu a rizika je podle nás důsledkem kombinace několika klíčových faktorů. Zprvce zatím ne zcela saturovaného trhu a obecně spíše menších transakcí, které ještě nepřilákaly tak silnou konkurenci v podobě velkých mezinárodních investorů. Dalšími faktory jsou relativně nižší investiční výdaje, které zejména v dnešní době snižují expozici na vysoké ceny stavebních materiálů a prací, a také robustní obchodní model, který stojí na fyzické blízkosti k zákazníkům, typu nájemců a formátu prodejen. Jde o segment, který obstál i v době nejtvrdějších protiepidemických opatření.

Jednou ze strategií fondu J&T Property Opportunities jsou investice do developerských projektů právě v tomto segmentu. Investiční tým momentálně pracuje na několika potenciálních transakcích. První, kterou se podařilo realizovat, je financování nákupu pozemků v katastrálním území Velká Bytča na Slovensku, které jsou určeny pro development retail parku s pronájematelnou plochou přes osm tisíc metrů čtverečných. Projekt již nyní přitahuje velký zájem ze strany potenciálních nájemců, a proto věříme v jeho budoucí atraktivní zhodnocení.

V průběhu druhého kvartálu došlo k dalšímu čerpání finančních prostředků ze strany fondu Sandberg Investment Fund II. Sandberg z prostředků realizoval akvizici 40% podílu ve společnosti Daktela s.r.o., která je největším českým poskytovatelem softwarových řešení pro kontaktní centra. Kvalitní produkt a rostoucí trh v kombinaci se zkušenostmi Sandberg Capital s odvětvím telekomunikací a vedením mezinárodních expanzí má za cíl ze společnosti v horizontu 5 – 7 let vytvořit regionálního leadera. Jak již jsme uvedli výše, za první pololetí investice doposud investice nepřinesla žádné zhodnocení vzhledem k naběhlým úvodním transakčním nákladům a manažerskému poplatku.

Vliv pandemie COVID-19 na podnikatelskou činnost

Strategií Podfondu je investovat do aktiv s dlouhodobou perspektivou stabilního výnosu. V souladu se schválenou investiční strategií jsou aktiva alokovaná do segmentů ekonomiky, které nebyly negativně postižené dopady COVID-19.

Jako příklad můžeme uvést investice do logistických areálů prostřednictvím fondů J&T Property Opportunities a J&T Property Income (přibližně 13 procentní podíl na portfoliu). Dalším příkladem jsou významně zhodnocené investice do retailového e-commerce (Rohlík Group) prostřednictvím fondu JTFG Fund I. A dále bychom uvedli investice do poskytovatelů IT outsourcingových služeb (TITAN Freelancers) a softwarových řešení (Daktela) držené prostřednictvím fondu Sandberg Investment Fund II. Uvedené sektory významně profitovaly a rostly právě díky změně struktury poptávky na trhu v důsledku pandemie COVID-19.

Pandemie COVID-19 neměla žádný dopad na předpoklad trvání Fondu a Podfondu (Going Concern).

Fond a Podfond nežádal a ani neuvažuje žádat o veřejnou podporu.

Kontinuálně monitorujeme vývoj našich investic

I nadále budeme pravidelně monitorovat a vyhodnocovat potenciální dopad pandemie COVID-19 na aktiva Podfondu a jejich výkonnost a v případě potřeby přijímat proaktivně opatření ke zmírnění negativních dopadů na portfolio Podfondu.

Identifikovaná rizika, kterým Fond a Podfond je nebo může být vystaven, jsou pod dohledem našeho systému řízení rizik, jehož neoddelitelnou součástí je pravidelné stresové testování a aktualizace stresových scénářů.

Udržitelnost naší investiční strategie potvrzuje fakt, že nebylo identifikováno žádné významné snížení hodnoty našich aktiv v důsledku mimořádných událostí, kterou bezpochyby byla a je pandemie COVID-19. Nadále plánujeme pokračovat v naší dlouhodobé investiční strategii.

Předpokládaný budoucí vývoj

K 30. červnu byla významná část portfolia tvořena likvidními prostředky v podobě hotovosti a investic do krátkodobých cenných papírů. Přibližně 3,1 mld. Kč těchto likvidních prostředků pocházely z nového úpisu investičních akcií provedeného na konci června tohoto roku.

V průběhu třetího kvartálu jsme většinu této volné likvidity investovali prostřednictvím jednoúčelového fondu J&T ALLIANCE SICAV do holdingové společnosti J&T CAPITAL PARTNERS. Touto investicí tak Podfond získal nepřímou angažovanost na 44% podílu společnosti Energetický a průmyslový holding a výhledově i na ostatních společných projektech investorského partnerství Patrika Tkáče a Daniela Křetínského.

Investici jsme provedli skrze tzv. Investorskou třídu investičních akcií fondu J&T ALLIANCE. Její nastavení na jedné straně sice omezuje maximální dosažitelný výnos na úrovni 10 % p. a., ale na straně druhé poskytuje Podfondu částečnou ochranu před ztrátou. Ta je kryta majetkem představovaným tzv. Akcionářskou třídou investičních akcií, jež vlastní skupina J&T. Poměr investorské a akcionářské třídy akcií v současnosti chrání Podfond proti propadu hodnoty fondu J&T ALLIANCE až do výše 20 %.

Výhodnost vztahu mezi maximálně dosažitelným výnosem a poskytovanou mírou ochrany před ztrátou budeme pravidelně vyhodnocovat. Naším záměrem je, aby ve střednědobém horizontu významnou část portfolia Podfondu tvořila právě investice do J&T CAPITAL PARTNERS. Její konstrukce tak podle nás portfoliu Podfondu přináší významný prvek stability.

Jak jsme již uvedli výše, budeme i nadále investovat v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Podfondu do oborů ekonomiky, které přináší dlouhodobý stabilní výnos – ve stávající struktuře aktiv Podfondu nevnímáme významná rizika a nejistoty pro druhou polovinu roku.

4. TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI STRANAMI

Vymezení spřízněných stran Fondu a Podfondu

Statutárnímu orgánu Fondu je známo, že od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 byl Fond ovládán přímo následujícími osobami:

J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika.

Statutárnímu orgánu Fondu je známo, že od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 byl Fond ovládán nepřímo následujícími osobami:

Ing. Ivan Jakobovič, R. č. 721008/6246, bytem 98000 MONACO, 32 rue COMTE FELIX GASTALDI, Monacké knížectví, který ovládá spolu s Ing. Jozefem Tkáčem (viz níže) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Ing. Jozef Tkáč, R. č. 500616/210, bytem Bratislava, Júlová 10941/32, PSČ 831 01, Slovenská republika, který ovládá spolu s Ing. Ivanem Jakobovičem (viz výše) společnost J&T FINANCE GROUP SE.

Dále Ing. Ivan Jakobovič vlastní podíl ve společnostech:

J & T Securities, s.r.o., IČ: 31366431, se sídlem Bratislava, Dvořákovo nábrežie 8, PSČ 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič;

KOLIBA REAL, a.s., IČ: 35725745, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič;

KPRHT 3, s.r.o., IČ: 36864781, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava - mestská časť Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, ovládá KOLIBA REAL, a.s.;

KPRHT 14, s.r.o., IČ: 36864765, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládá KOLIBA REAL, a.s.;

KPRHT 19, s.r.o., IČ: 36864889, se sídlem Dvořákovo nábrežie 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládá KOLIBA REAL, a.s.;

LEONARDO III MARINE LIMITED, IČ: 0000C68484, se sídlem Ground Floor, Palace Court, Church Street, St. Julian's STJ 3049, Malta, ovládá Ing. Ivan Jakobovič;

LEONARDO III YACHT LIMITED, IČ: 0000C79912, se sídlem Ground Floor, Palace Court, Church Street, St. Julian's STJ 3049, Malta, ovládá Ing. Ivan Jakobovič;

SERTENA INVESTMENT LIMITED, IČ: 00HE375099, se sídlem Klimentos, 41-43 KLIMENTOS TOWER, 2nd floor, Flat/Office 23, Nicosia, Kypr, ovládá Ing. Ivan Jakobovič;

WEBER INVESTMENT, s.r.o., IČ: 0025082175, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládá Ing. Ivan Jakobovič.

Dále Ing. Josef Tkáč vlastní podíl ve společnosti:

MARLEK LIMITED, IČ: 00HE375126, se sídlem Klimentos, 41-43, KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 23, 1061 Nicosia, Kypr, ovládá Ing. Josef Tkáč.

Statutárnímu orgánu Fondu je známo, že od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 byl Fond ovládán stejnými osobami, společně s následujícími ostatními ovládanými osobami, prostřednictvím společnosti J&T FINANCE GROUP SE:

J&T BANKA, a.s., IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s., IČ: 47672684, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T Bank a.o. IČ: 1027739121651, se sídlem Moskva, Kadševskaya, Ruská federace, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

ATLANTIK finanční trhy, a.s., IČ: 26218062, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika ovládána společností J&T BANKA, a.s.

ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o., IČ: 30770704700, se sídlem ALEJA KRALJA ZVONIMIRA 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T banka d.d., IČ: 0675539, se sídlem Međimurska ulica 28, 42000, Chorvatská republika ovládána společností J&T BANKA, a.s. společně s ALTERNATIVE UPRAVLJANJE d.o.o.

J&T IB Capital Markets, a.s., IČ: 24766259, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

Skytoll CZ .s.r.o., IČ: 03344584, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T IB Capital Markets, a.s.

TERCES MANAGEMENT LTD, IČ: HE201003, se sídlem Akropoleos 59-61, 1st floor, Off 102, 2012, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

Interznanie OAO, IČ: 1037700110414, se sídlem Kadashevskaya embankment 26, 113035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností TERCES MANAGEMENT LTD

SPERIDA, a.s., IČ: 52424693, se sídlem Dúbravská cesta 14, Bratislava - Karlova Ves, PSČ 841 04, Slovenská republika, ovládána společností J&T IB Capital Markets, a.s.

Colorizo Investment, a.s., IČ: 07901241, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T IB Capital Markets, a.s.

CI Joint Venture, s.r.o., IČ: 07899327, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, ovládána společností Colorizo Investment, a.s.

Logistics Park Nošovice, a.s., IČ: 2857865, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, ovládána společností CI Joint Venture, s.r.o.

J&T Leasingová společnost, a.s., IČ: 28427980, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

Rustonka Development II s.r.o., IČ: 05585571, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

Poštová banka, a.s., IČ: 31340890, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Poštová poisťovňa, a. s., IČ: 31405410, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

Dôchodková správcovská spoločnosť Poštovej banky, d.s.s., a. s., IČ: 35904305, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PRVÁ PENZIJNÁ SPRÁVCOVSKÁ SPOLOČNOSŤ POŠTOVEJ BANKY, správ. spol., a. s., IČ: 31621317, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Servis, a. s. (POBA Servis, a. s.), IČ: 47234571, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB PARTNER, a. s. v likvidácii, IČ: 36864013, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

PB Finančné služby, a. s., IČ: 35817453, se sídlem Hattalova 12, Bratislava 831 03, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

SPPS, a. s., IČ: 46552723, se sídlem Nám. SNP 35, Bratislava 811 01, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

365.fintech, a.s., IČ: 51301547, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

Ahoj, a. s. (dříve Amico Finance, a. s.), IČ: 48113671, se sídlem Dvořákovo nábřeží 4, Bratislava 811 02, Slovenská republika ovládána společností Poštová banka, a.s.

J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., IČ: 09641173, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

DIAMOND HOTELS SLOVAKIA, s.r.o., IČ: 35 838 83, se sídlem Hodžovo nám. 2, Bratislava 816 25, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

BHP Tatry, s.r.o., IČ: 45 948 879, se sídlem Dvořákovo nábřeží 6, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T NOVA Hotels SICAV, a.s.

Cards&Co, a. s., IČ: 51 960 761, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Poštová banka, a.s.

DanubePay, a. s., IČ: 46 775 111, se sídlem Miletičova 21, Bratislava 821 08, Slovenská republika, ovládána společností Cards&Co, a. s.

Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s., IČ: 03451488, se sídlem Na příkopě 393/11, Staré Město, 110 00 Praha 1, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

FORESPO SOLISKO a. s., IČ: 47232935, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 1 a. s., IČ: 47234032, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HELIOS 2 a. s., IČ: 47234024, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO HOREC A SASANKA a. s., IČ: 47232994, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO PÁLENICA a. s., IČ: 47232978, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

INVEST-GROUND a. s., IČ: 36858137, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO - RENTAL 1 a.s., IČ: 36782653, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO - RENTAL 2 a. s., IČ: 36781487, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO BDS a.s., IČ: 27209938, se sídlem Janáčkovo nábřeží 478/39, Smíchov, 150 00 Praha 5, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

Devel Passege s. r. o., IČ: 43853765, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

FORESPO DUNAJ 6 a. s., IČ: 47235608, se sídlem Karloveská 34, Bratislava 841 04, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

RDF International, spol. s r.o., IČ: 31375898, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

OSTRAVICE HOTEL a.s., IČ: 27574911, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností Compact Property Fund, investiční fond s proměnným základním kapitálem, a.s.

J&T SERVICES ČR, a.s., IČ: 28168305, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T SERVICES SR, s.r.o., IČ: 46293329, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T SERVICES ČR, a.s.

Hotel Kadashevskaya, LLC., IČ: 1087746708642, se sídlem Kadashevskaya Nabereznaya 26, 115035 Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE, LLC

J&T Bank Schweiz AG in Liquidation (dříve J&T Bank Switzerland Ltd. in liquidation), IČ: CH02030069721, se sídlem Zürich, Talacker 50, 12th floor, P.C. 8001, Švýcarská konfederace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Wine Holding SE, IČ: 06377149, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Reisten, s.r.o., IČ: 25533924, se sídlem Zahradní 288, 692 01 Pavlov, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

KOLBY, a.s., IČ: 25512919, se sídlem Česká č.ev. 51, 691 26 Pouzdřany, Česká republika, ovládána společností J&T Wine Holding SE

SAXONWOLD LIMITED, IČ: 508611, se sídlem Cam Lodge, Kilquaide, The Russian Village, Co. Wicklow, A63 FK24, Irsko, ovládána společností J&T Wine Holding SE

World's End, IČ: 200807010154, se sídlem 5 Financial Plaza 116, Napa, CA, 94558, USA, ovládána společností SAXONWOLD LIMITED

OUTSIDER LIMITED, HE 372202, se sídlem Klimentos, 41-43; KLIMENTOS TOWER, Floor 2, Flat 21; 1061, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T Wine Holding SE

STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER, IČ: 316 809 391, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností OUTSIDER LIMITED

CT DOMAINES, IČ: 507 402 386, se sídlem 33330 VIGNONET, Saint Emilion, Francie, ovládána společností STE CIVILE D'EXPLOITATION DU CHATEAU TEYSSIER

J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Bayshore Merchant Services Inc., IČ: 01005740, se sídlem TMF Place, Road Town, Tortola, Britské Panenské ostrovy, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Trust Inc. (dříve J&T Bank & Trust Inc.), IČ: 00011908, se sídlem Lauriston House, Lower Collymore Rock, St. Michael, Barbados, ovládána společností Bayshore Merchant Services Inc.

J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD, IČ: HE260754, se sídlem Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

Equity Holding, a.s., IČ: 10005005, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, Česká republika, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T FINANCE, LLC, IČ: 1067746577326, se sídlem Rossolimo 17, Moskva, Ruská federace, ovládána společností J&T MINORITIES PORTFOLIO LTD.

J&T Global Finance VIII., s.r.o., IČ: 06062831, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance IX., s.r.o., IČ: 51836301, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Global Finance X., s.r.o., IČ: 07402520, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T INTEGRIS GROUP LIMITED

J&T Mezzanine, a.s., IČ: 06605991, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

JTH Vision, s. r. o., IČ: 05941750, se sídlem Krupská 33/20, 415 01 Teplice, Česká republika, spoluovládaná společností J&T Mezzanine, a.s.

J&T Funds Inc. (INTEGRIS FUNDS LIMITED), J&T INTEGRIS GROUP LIMITED, IČ: HE207436, se sídlem Klimentos, Kyriakou Matsi, 11, NIKIS CENTER, Floor 3, Flat 301 1082, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T REALITY otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

XT-Card a.s., IČ: 27408256, se sídlem Praha 3, Seifertova 327/85, PSČ 13000, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T Credit Participation, s.r.o., IČ: 09919821, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XI., s.r.o., IČ: 09920021, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Global Finance XII., s.r.o., IČ: 53546229, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - městská část Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T INVESTIČNÁ SPOLOČNOSŤ, správ. spol., a.s., IČ: 53859111, se sídlem Dvořákovo nábřeží 8, Bratislava - městská část Staré Mesto 811 02, Slovenská republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T LOAN FUND, J&T AIF Fund SICAV p.l.c., se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkaria, BKR 9034, Malta, registrační číslo SV472, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T Real Estate Vostok, LLC, Reg. No. 1077762703809, se sídlem Moskva, Kadashevskaya 26, PSČ 115 035, Ruská federace, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

J&T SME Finance s.r.o., IČ: 10730834, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

J&T VENTURES I otevřený podílový fond, J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a. s., se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

JTFG FUND I SICAV, a.s., IČO: 09903089, se sídlem Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Leasing-Medicine Ltd (Lizing-Medicina ooo), Reg. No. 1027733018610, DIČ: 7733149678 se sídlem Office 6, Entrance 1, Bldg. 2, 10, Korovinskoe Shosse, Moscow, Russia, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

Narcissus s.r.o., IČ: 07847653, se sídlem Evropská 2758/11, Dejvice, 160 00 Praha 6, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

OAMP Distribution s.r.o., IČ: 09381333, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Hall 1 s.r.o., IČ: 09381317, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Hall 2 s.r.o., IČ: 07899505, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Hall 3 s.r.o., IČ: 07899556, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Hall 4 s.r.o., IČ: 07899670, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Hall 5 s.r.o., IČ: 07899726, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Hall 6 s.r.o., IČ: 07899751, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Holding s.r.o., IČ: 09381341, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

OAMP Infrastructure s.r.o., IČ: 09381325, se sídlem 28. října 3346/91, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

Rentalit s.r.o., IČ: 08806594, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T BANKA, a.s.

URE HOLDING LIMITED, IČ: HE379721, se sídlem LEDRA BUSINESS CENTRE, Poseidonos 1, Egkomi, 2406, Nicosia, Kypr, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Wine Resort Pouzdřany, s.r.o., IČ: 09988891, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Butcher313, s.r.o., IČ: 7282010, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, ovládána společností J&T FINANCE GROUP SE

Statutárním orgánu Fondu je známo, že od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 byl Fond osobou spojenou přes vrcholové vedení Fondu s následujícími osobami:

Statutárním orgánem Fondu je Investiční společnost. Statutárním orgánem Investiční společnosti je představenstvo, jehož složení je Ing. Daniel Drahotský, MBA (předseda představenstva), Ing. Roman Hajda (člen představenstva) a Ing. Petra Tomisová, MBA (členka představenstva). Dozorčí rada Investiční společnosti je složena následovně, Mgr. Ivo Enekl (předseda dozorčí rady), Štěpán Ašer, MBA (člen dozorčí rady) a Ing. Igor Kováč (člen dozorčí rady).

Osobou spojenou osobou Ing. Romanem Hajdou jsou J&T Advanced Solutions SICAV p.l.c., se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkaria, BKR 9034, Malta, reg. číslo SV69, J&T AIF Fund SICAV p.l.c., se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkaria, BKR 9034, Malta, registrační číslo SV472, J&T SICAV, p.l.c. se sídlem Ewropa Business Centre, Triq Dun Karm, Birkirkaria, BKR 9034, Malta, registrační číslo SV295, a to po celé rozhodné období.

Ing. Roman Hajda vykonává mimo investiční společnost činnost ředitele odboru správy clientských portfolií ve společnosti J & T BANKA, a.s., IČO: 47115378, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, Sp. značka B 1731.

Osobou spojenou osobou Ing. Danielem Drahotským, MBA je společnost ATLANTIK finanční trhy, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, 186 00, IČO: 262 18 062, a to po celé rozhodné období.

Osobou spojenou osobou Ing. Petrou Tomisovou, MBA jsou J&T PROPERTY INCOME SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 09285164, J&T PROPERTY OPPROTUNITIES SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 09287671, J&T NOVA Hotels SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 09641173 a JTFG FUND I SICAV, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 09903089, a to po celé rozhodné období.

Osobou spojenou osobou Mgr. Ivem Enenklem jsou Nadační fond CarTec, Ostrava - Moravská Ostrava, Vítkovická 3246/1a, PSČ 702 00, IČO: 27828913, dále Byty Farské, s.r.o., Sadová 3324/1, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, IČO: 29446988, Advokátní kancelář Enenkl a Hradečný s.r.o., Bělehradská 572/63, Vinohrady, 120 00 Praha 2, IČO: 06481701, a Enenkl advisory, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, IČO: 04875117, a to po celé rozhodné období.

Osobou spojenou osobou Štěpánem Ašerem, MBA jsou J & T BANKA, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 47115378, ATLANTIK finanční trhy, a.s., Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, IČO: 26218062, J&T IB and Capital Markets, a.s., Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 24766259, J&T Bank, a.o., Moskva, Kadashevskaya 26, Ruská federace, IČO: 1027739121651, J&T Leasingová společnost, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 18600, IČO: 28427980, Společenství vlastníků jednotek Řehořova 1025, Praha 3, Praha 3, Řehořova 1025, PSČ 13000, IČO: 28951981, J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 06605991, J&T SERVICES ČR, a.s., Sokolovská 700/113a, Praha 8, PSČ 186 00, IČO: 28168305, a J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 27592502, a to po celé rozhodné období.

Osobou spojenou osobou Ing. Igorem Kováčem je J & T BANKA, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 47115378, J&T IB and Capital Markets, a.s., Praha 8 - Karlín, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 24766259, J&T SERVICES ČR, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 28168305, J&T Bank, a.o., Moskva, Kadashevskaya 26, Ruská federace, IČO: 1027739121651, J&T Sport Team ČR, s.r.o., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 24215163, VABA d.d. banka Varaždin, Aleja kralja Zvonimira 1, 42000 Varaždin, Chorvatsko, IČO: 675539, J&T Leasingová společnost, a.s., Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, IČO: 28427980, J&T Mezzanine, a.s., Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 06605991, a J&T FINANCE GROUP SE, Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 27592502, a to po celé rozhodné období.

Transakce se spřízněnými stranami Fondu a Podfondu

Smlouvy se společností J & T BANKA, a.s.:

- Smlouva o účtu pro složení základního kapitálu ze dne 20. 12. 2019: výše plnění je nulová, výše složeného základního kapitálu (nesplacená pohledávka) je 100 tisíc Kč.
- Smlouva o poskytování služeb internetového bankovníctví ze dne 13. 7. 2020: výše plnění je nulová, nesplacený zůstatek je nulový.
- Komisionářská smlouva ze dne 19. 6. 2020: výše plnění z Komisionářské smlouvy z titulu derivátových operací je 8 591 tisíc Kč (náklad) a 18 461 tisíc Kč (výnos), výše nesplaceného závazku je 947 tisíc Kč.
- Rámcová smlouva o obchodní spolupráci, vydávání, výměně a odkupu investičních akcií a vedení evidence investičních nástrojů (smlouva o úschově) ze dne 15. 6. 2020: výše plnění je nulová, nesplacený zůstatek je nulový.
- Smlouva o umístění ze dne 1. 6. 2020: výše plnění ze Smlouvy o umístění je 3 328 tisíc Kč (výnos), výše nesplacené pohledávky je 936 tisíc Kč.
- Smlouva o úschově cenných papírů ze dne 24. 3. 2020: výše plnění je nulová, nesplacený zůstatek je nulový.

Smlouvy se společností J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.:

- Smlouva o výkonu funkce a obhospodařování investičního fondu ze dne 01. 06. 2020 a Smlouva o administraci ze dne 01. 06. 2020: výše plnění ze smluv o obhospodařování a administraci je 19 571 tisíc Kč (náklad), výše nesplaceného závazku je 10 496 tisíc Kč.
- Rámcová smlouva o obchodní spolupráci, vydávání, výměně a odkupu investičních akcií a vedení evidence investičních nástrojů ze dne 15. 06. 2020: výše plnění je nulová, nesplacený zůstatek je nulový.

Smlouva se společností J&T SERVICES ČR, a.s.:

- Smlouva o poskytnutí sídla a dalších služeb ze dne 14. 09. 2020: výše plnění je 23 tisíc Kč (náklad), výše nesplaceného závazku je nulová.

5. DALŠÍ INFORMACE O FONDU A PODFONDU

Údaje o portfolio manažerovi Fondu a Podfondu v rozhodném období

Portfolio manažer Fondu: Ing. Michal Semotan

Doba výkonu funkce: od vzniku Fondu a Podfondu.

Je absolventem fakulty financí a účetnictví Vysoké školy ekonomické, je držitelem makléřské licence. V oblasti kapitálových trhů pracuje již od roku 1997. V roce 1997 nastoupil do společnosti INVESTKONZULT, a.s., kde získal první zkušenosti s reálným fungováním obchodníka s cennými papíry.

V rámci skupiny J&T působí od roku 1998, kdy nastoupil do makléřské společnosti J&T Securities, s.r.o. na pozici Junior trader, a postupně postoupil na pozici makléře a člena představenstva společnosti. V roce 2004 J&T SECURITIES (CZECH REPUBLIC), a.s. (pod novým názvem) fúzovala se společností J & T BANKA, a.s., kde se stal vedoucím makléřem a vedoucím obchodování na cizí účet, s primární specializací na akcie. Od roku 2013 je také zaměstnancem ve společnosti J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Údaje o členech představenstva Investiční společnosti v rozhodném období

Předseda představenstva: Ing. Daniel Drahotský, MBA

Dan zastává funkci předsedy představenstva a je zároveň generálním ředitelem J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. Do jeho působnosti spadá Řízení rizik a správní odbor. Angažuje se také v oblasti vzniku nových private equity fondů. Členem představenstva je od roku 2019.

Na českém kapitálovém trhu se pohybuje od začátku devadesátých let. Pracoval mimo jiné ve společnostech Wood & Company a České spořitelně, a.s., kde inicioval vznik několika podílových fondů a řídil prodej institucionální klientele. Působil rovněž na Ministerstvu financí České republiky. Do finanční skupiny J&T nastoupil v roce 2010 a dlouhodobě působil na pozici ředitele Úseku finančních trhů v J&T Bance, a.s. V roce 2019 přestoupil do J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s.

Dan vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a získal titul MBA na Rochester Institute of Technology a Bankovním institutu.

Členka představenstva: Ing. Petra Tomisová, MBA

Petra je členka představenstva a finanční ředitelka J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. Do její zodpovědnosti spadá také řízení Operations a projektové řízení IT infrastruktury a aplikační management. V oblasti private equity je v její kompetenci strukturování a parametrizace nových fondů, oceňování aktiv a dluhů včetně akvizičního procesu fondového investování. Členkou představenstva je od roku 2019.

Své první pracovní zkušenosti získala na Ministerstvu financí v oblasti mezinárodních ekonomických organizací. V soukromém finančním sektoru pracuje od roku 2005, kdy nastoupila do České spořitelny, a.s. ve které působila na vedoucích pozicích ve Finanční Divizi a v Divizi IT a Provoz. Součástí její odpovědnosti byla mimo jiné administrace nemovitostních a private equity fondů. V oblasti kolektivního investování se podílela na vzniku a řízení investiční a penzijní společnosti ve finanční skupině Raiffeisenbank a na řízení českých a irských fondů spravovaných společností Generali Investments CEE. Do finanční skupiny J&T nastoupila v roce 2019.

Petra je absolventkou Katedry ekonomiky Technické univerzity VŠB v Ostravě. Titul Executive MBA u Ligs University - USA získala v roce 2018.

Člen představenstva: Ing. Roman Hajda

Roman jako člen představenstva zodpovídá za Divizi správy fondů a kompletní portfolio management všech fondů ve správě J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s. Je rovněž zodpovědný za vztahy s externími distributory a řízení maltských společností pod hlavičkou J&T. Členem představenstva je od roku 2012.

Na finančních trzích se pohybuje od roku 1995, kdy již v průběhu vysokoškolských studií spolupracoval s menšími brokerskými domy. V roce 2000 nastoupil na pozici makléře v BBG Finance, a.s. Od roku 2002 pracuje ve finanční skupině J&T, ve které si prošel různými pozicemi v rámci finančních trhů a privátního bankovníctví než natrvalo zakotvil v oblasti individuální a kolektivní správy aktiv.

Roman vystudoval Podnikatelskou fakultu Vysokého učení technického v Brně, obory daňové poradenství, podnikové finance a obchod. Je držitelem makléřské licence a absolventem řady domácích a zahraničních odborných kurzů.

Údaje o Investiční společnosti, která Fond a Podfond obhospodařuje a zároveň provádí jeho administraci

Fond je oprávněn se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Fond. Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, IČ 47672684.

Údaje o všech obchodnících s cennými papíry, kteří vykonávali činnost obchodníka s cennými papíry ve vztahu k majetku Fondu a Podfondu

- a) Komerční banka, a.s.,
- b) J&T BANKA, a.s.,
- c) J&T BANKA, a.s. pobočka banky v SR,
- d) Bank of New York - Convergex (BNYA),
- e) Cowen Execution Services LLC,
- f) Interactive Brokers Central Europe Zrt.,
- g) Bank Morgan Stanley AG,
- h) Česká spořitelna a.s.

6. OSTATNÍ SKUTEČNOSTI

Dualistický systém

V souvislosti s novelou zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích změnil Fond monistický systém vnitřní struktury na dualistický systém vnitřní struktury, což znamená, že jediný akcionář rozhodl o změně orgánů společnosti ve stanovách společnosti. Tímto je ode dne 11. ledna 2021 kontrolním orgánem Fondu dozorčí rada s jedním členem panem Patrikem Tkáčem, který dosud prováděl výkon funkce člena Správní rady. Statutárním orgánem Fondu se místo statutárního ředitele Fondu stalo představenstvo. Působnost statutárního orgánu však nadále zůstala J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., která pověřila jednáním jménem Fondu paní Petru Tomisovou.

Změny ve statutech Fondu a Podfondu

S účinností ode dne 14. dubna 2021 se aktualizovaly statuty Fondu a Podfondu v souvislosti s účinností Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 ze dne 27. listopadu 2019 o zveřejňování informací souvisejících s udržitelností v odvětví finančních služeb (SFDR).

Vstup na burzu cenných papírů

Ode dne 10. května 2021 se investiční akcie J&T INVESTMENTS obchodují paralelně i na pražské burze (Burza cenných papírů Praha – BCPP). Vstupem na burzovní trh získávají investoři možnost své investiční akcie nakoupit a odprodat kterýkoliv obchodní den za podmínek, které mohou být pro ně výhodnější. Obchody na pražské burze totiž nejsou zatíženy lhůtami ani odkupními srážkami, které J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. vybírá ve prospěch Podfondu za účelem ochrany neodprodávajících investorů.

Hodnoty vlastního kapitálu připadajícího na jednu investiční akcii a své obchodní ceny investičních akcií J&T INVESTMENTS bude Investiční společnost nadále zveřejňovat na stránkách Fondu a Podfondu jednou čtvrtletně. Denní ceny a objemy obchodů lze sledovat např. na webových stránkách Burzy cenných papírů Praha.

Aktualizace sdělení klíčových informací Podfondu

Koncem května 2021 byly aktualizovány sdělení klíčových informací Podfondu. V rámci této aktualizace se přehodnotil rizikový profil, scénáře výkonnosti, doplnilo se upozornění na riziko udržitelnosti a upravily se kontaktní údaje. Účinnost byla stanovena ode dne 31. května 2021.

7. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Investice do fondu J&T Alliance

Podfond investoval prostřednictvím fondu J&T ALLIANCE do holdingové společnosti J&T CAPITAL PARTNERS. Podfond investoval do tzv. investorské třídy investičních akcií jednoúčelového fondu J&T ALLIANCE, jejíž nastavení na jedné straně omezuje maximální dosažitelný výnos na úrovni 10 % p. a., na straně druhé však poskytuje fondu částečnou ochranu před ztrátou. Ta je kryta majetkem představovaným tzv. akcionářskou třídou investičních akcií, jež vlastní skupina J&T. Poměr investorské a akcionářské třídy akcií v současnosti chrání J&T INVESTMENTS proti propadu hodnoty fondu J&T ALLIANCE až do výše 20 %.

Změna názvu Fondu a Podfondu

K datu 13. září 2021 byly změněny názvy Fondu a Podfondu. Dosavadní název Fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. Dosavadní název Podfondu J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS podfond.

Změna ve statutárním orgánu

K datu 30. září 2021 ukončil v Investiční společnosti svoji činnost předseda představenstva Ing. Daniel Drahotský, MBA. K datu 1. října 2021 byl jmenován novým předsedou představenstva Ing. Tomáš Martinec, zároveň se

k tomuto datu rozšiřuje představenstvo ze tří na čtyři členy, novým členem představenstva byl jmenován Ing. Michal Kubeš.

8. PROHLÁŠENÍ OPRÁVNĚNÝCH OSOB

Jako oprávněné osoby Fondu tímto prohlašujeme, že dle našeho nejlepšího vědomí podává pololetní zpráva věrný a poctivý obraz o finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření Fondu a Podfondu za uplynulé pololetí a o vyhlídkách budoucího vývoje finanční situace, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření Fondu a Podfondu.

V Praze dne 30. září 2021



Ing. Petra Tomisová, MBA
Členka představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.



Ing. Roman Hajda
Člen představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SESTAVENÁ DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ ÚČETNÍHO VÝKAZNICTVÍ

Individuální mezitímní účetní výkazy Fondu a Podfondu za období od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 sestavené v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) v rozsahu zkrácené účetní závěrky dle požadavků IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

Mezitímní účetní výkazy Fondu a Podfondu dle IFRS nebyly ověřovány nezávislým auditorem.

FOND

Zkrácený výkaz o finanční pozici k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	30.6.2021	31.12.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	4	100	100
Aktiva celkem			100	100
VLASTNÍ KAPITÁL				
8	Základní kapitál	6	100	100
Vlastní kapitál celkem			100	100
Vlastní kapitál a závazky celkem			100	100

Zkrácený výkaz zisku a ztráty a o úplném výsledku hospodaření k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	1-6/2021	1-6/2020
4	Výnosy z poplatků a provizí	-	-
5	Náklady na poplatky a provize	-	-
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-	-
9	Správní náklady	-	-
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	-	-
23	Daň z příjmů	7	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	-	-
25	Ostatní úplný výsledek po zdanění	-	-
26	Oceňovací rozdíly	-	-
27	Odložená daň	-	-
28	Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem	-	-
29	ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM	-	-

Zkrácený výkaz změn ve vlastním kapitálu k 30. 6. 2021

	Kapitál	Akcie	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2020	100	-	-	-	-	-	-	100
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 30.6.2021	100	-	-	-	-	-	-	100

	Kapitál	Akcie	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 23.12.2019	100	-	-	-	-	-	-	100
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2020	100	-	-	-	-	-	-	100

Zkrácený výkaz peněžních toků k 30. 6. 2021

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Provozní činnost		
Zisk před zdaněním	0	0
Úpravy o nepeněžní operace	0	0
Změna stavu aktiv a pasiv	0	0
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	0	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	0	0
Investiční činnosti:		
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	0	0
Finanční činnost:		
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0	0
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	100	100
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	100	100

Vybrané vysvětlující poznámky

Subjekt:	J&T INVESTMENTS SICAV a.s.
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
Rozvahový den:	30. června 2021
Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. září 2021

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika Fondu

J&T INVESTMENTS SICAV a.s. (dále jen „Fond“) byl založen společností J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 275 92 502, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, a to notářským zápisem dne 12. 12. 2019. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 23. 12. 2019.

Fond, který není samosprávným investičním fondem, byl k datu 23. 12. 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „ZISIF“), ve znění pozdějších předpisů. Fond byl zapsán do výše uvedeného seznamu ČNB dne 9. 1. 2020.

Fond a jeho Podfond J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „ZISIF“), ve znění pozdějších předpisů.

Investiční fond je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu Fondu a statutu Podfondu.

Investiční fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu § 85 a násl. zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond nemá žádné zaměstnance.

Předmět podnikání Fondu:

Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond vytváří podfondy dle § 165 ZISIF.

Statutární orgány Fondu

Statutární orgán Fondu k 30. 6. 2021:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, 186 00, IČ: 47672684 (dále jen „Investiční společnost“).

Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Petra Tomisová, MBA

Složení Dozorčí rady Fondu k 30. 6. 2021:

Ing. Patrik Tkáč

V souvislosti s novelou zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích změnil Fond monistický systém vnitřní struktury na dualistický systém vnitřní struktury, což znamená, že jediný akcionář rozhodl o změně orgánů společnosti ve stanovách společnosti. Tímto ode dne 11. ledna 2021 je kontrolním orgánem Fondu dozorčí rada s jedním členem panem Patrikem Tkáčem, který dosud prováděl výkon funkce člena Správní rady. Statutárním orgánem Fondu se místo statutárního ředitele Fondu stalo představenstvo. Působnost statutárního orgánu nadále však zůstala J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., která pověřila jednáním jménem Fondu paní Petru Tomisovou.

Informace o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00, IČ 47672684.

Investiční společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF a vystupuje jako právnická osoba, která je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněna obhospodařovat investiční fond nebo zahraniční investiční fond, popřípadě provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

Obhospodařování fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování podfondu. Administrace fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci podfondu.

Informace o depozitáři

Výkon funkce depozitáře provádí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, Sp. značka B 3608. Depozitářem Fondu a Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu a Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu a Podfondu.

Investiční strategie Fondu

Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností, účastí v kapitálových společnostech, nemovitostí, doplňkově akcií a obdobné investiční cenné papíry, dluhopisy a nástroje peněžního trhu.

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Investiční společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společností J & T BANKA, a.s., IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1737. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 1317, sestavené v souladu s Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Fond ani Podfond není součástí žádného konsolidačního celku.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka resp. individuální mezitímní účetní výkazy zahrnují informace za Fond a byly zpracovány v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) upravenými přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Individuální mezitímní účetní výkazy Fondu byly sestavené v rozsahu zkrácené účetní závěrky dle požadavků IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

Mezitímní účetní výkazy Fondu dle IFRS nebyly ověřovány nezávislým auditorem.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách (Going concern).

Tato účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. 1. 2021 do 30. 06. 2021. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (dále také „tis. Kč“), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná viz výše Informace o konsolidujících účetních jednotkách.

2. ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRINCIPY

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než dva dny, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

(b) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Fond právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

(c) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem ČNB platným ke dni výkazu o finanční pozici (rozvahovému dni). Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

(d) Pohledávky a závazky (ostatní aktiva a pasiva)

Fond účtuje o krátkodobých pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v reálné hodnotě. Fond účtuje o krátkodobých závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(e) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují pokladni hotovost, peníze na cestě, zůstatky na běžných účtech, na spořicí účtech a termínovaných vkladech u bank a jsou zachyceny v reálné hodnotě.

(f) Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(g) Účtování úrokových nákladů a výnosů, náklady a výnosy na poplatky a provize

Úrokové náklady a výnosy a náklady a výnosy na poplatky a provize se účtují do zisku nebo ztráty v souladu se zásadou časového rozlišení. Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(h) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

(i) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období. Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

(j) Vykazování podle segmentů

Fond se nedělí podle segmentů.

3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V první pololetí roku 2021 byly provedeny transakce s těmito spřízněnými stranami: J&T BANKA, a.s.

Pohledávky za spřízněnými osobami	30. června 2021	31. prosince 2020
Běžné účty - J&T BANKA, a.s.	100	100
Pohledávky ke spřízněným osobám	100	100

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Běžné účty v J&T BANKA, a.s. (část zakladatelská)	100	100
Celkem	100	100

Běžný účet je splatný na požádání.

5. REZERVY

K 30. červnu 2021 Fond netvořil rezervy.

6. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Zapisovaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 tisíc kusových zakladatelských akcií na jméno v celkové výši 100 000 Kč. Zakladatelské akcie byly vydány jako zaknihované cenné papíry. Zakladatelské akcie jsou převoditelné jen se souhlasem statutárního orgánu Fondu.

7. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	-	-
Daň odložená (+ daňový závazek/- daňová pohledávka)	-	-
Celkem	-	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-	-
Výnosy nepodléhající zdanění	-	-
Daňově neodčitelné náklady	-	-
Mezisoučet	-	-
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	-	-

8. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 100 tis. Kč k 30. 6. 2021 obhospodařuje Investiční společnost.

9. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Fond nevyvíjí investiční činnost, hlavní rizika spojená s investováním jsou obsažena v příloze účetní závěrky Podfondu.

10. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Změna názvu Fondu a Podfondu

K datu 13. září 2021 byly změněny názvy Fondu a Podfondu. Dosavadní název Fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. Dosavadní název Podfondu J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS podfond.

Změna ve statutárním orgánu

K datu 30. září 2021 ukončil v Investiční společnosti svoji činnost předseda představenstva Ing. Daniel Drahotský, MBA. K datu 1. října 2021 byl jmenován novým předsedou představenstva Ing. Tomáš Martinec, zároveň se k tomuto datu rozšiřuje představenstvo ze tří na čtyři členy, novým členem představenstva byl jmenován Ing. Michal Kubeš.

11. PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Statutárnímu orgánu Fondu nejsou známy žádné významné následné události Fondu, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2021.

V Praze dne 30. září 2021



Ing. Petra Tomisová, MBA
Členka představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.



Ing. Roman Hajda
Člen představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

PODFOND

Zkrácený výkaz o finanční pozici k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	30.6.2021	31.12.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a ostatními finančními institucemi	9	3 750 557	147 415
5	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty	11	1 119 128	1 108 953
6	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku	12	2 333 909	2 373 607
11	Ostatní aktiva	13	113 598	1 166
Aktiva celkem			7 317 192	3 631 141
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	14	3 206 576	525 221
6	Rezervy	15	4 091	1 803
Cizí zdroje celkem			3 210 667	527 024
8	Základní kapitál		-	-
9	Emisní ážio	16	34 321	2 664
12	Kapitálové fondy	16	3 730 031	3 013 420
13	Oceňovací rozdíly z finančních aktiv		264 941	64 691
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16	24 386	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	16	52 846	23 342
Vlastní kapitál celkem			4 106 525	3 104 117
Vlastní kapitál a závazky celkem			7 317 192	3 631 141

Zkrácený výkaz zisku a ztráty a o úplném výsledku hospodaření k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	1-6/2021	1-6/2020
1 Výnosy z úroků a podobné výnosy	3	24 787	-
4 Výnosy z poplatků a provizí	4	3 328	-
5 Náklady na poplatky a provize	5	-20 354	-9
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	49 595	-204
9 Ostatní správní náklady	7	-182	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		57 174	-213
23 Daň z příjmů	18	-4 328	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		52 846	-213
25 Ostatní úplný výsledek po zdanění		264 941	-
26 Oceňovací rozdíl z přepočtu investičních akcií v portfoliu		265 157	-
27 Odložená daň		-216	-
28 Ostatní úplný výsledek po zdanění celkem		264 941	-
29 ÚPLNÝ VÝSLEDEK ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ CELKEM		317 787	-

Zkrácený výkaz změn ve vlastním kapitálu k 30. 6. 2021

	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 09.01.2020	-	-	-	-	-	-
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	64 691	-	-	64 691
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	23 342	23 342
Převody do fondů	2 664	3 013 420	-	-	-	3 016 084
Zůstatek k 31.12.2020	2 664	3 013 420	64 691	-	23 342	3 104 117
	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2020	2 664	3 013 420	64 691	-	23 342	3 104 117
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	200 250	-	-	200 250
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	52 846	52 846
Převody do fondů	31 657	716 611	-	24 386	-23 342	749 312
Zůstatek k 30.06.2021	34 321	3 730 031	264 941	24 386	52 846	4 106 525

Zkrácený výkaz peněžních toků k 30. 6. 2021

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Provozní činnost		
Zisk před zdaněním	57 175	-213
Úpravy o nepeněžní operace:		
Kurzové zisky a ztráty, netto	564	0
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy, netto	-24 787	0
Změna stavu rezerv	4 328	0
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	-14 612	0
Změna v přecenění derivátových nástrojů	7 091	
Změna stavu aktiv a pasiv:		
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	22 134	0
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou do OCI - nerealizovaná	19 026	0
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou do OCI - realizovaná	20 672	
Pohledávky	3 175	-785 535
Ostatní oběžná aktiva	-112 432	0
Obchodní a jiné závazky	2 681 442	788 860
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	2 663 775	3 111
Zaplacená daň z příjmů	-2 040	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 661 735	3 111
Investiční činnosti:		
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	0	0
Finanční činnost:		
Dopad změn vlastního kapitálu	945 233	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	945 233	0
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 606 968	3 111
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	142 653	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	3 749 621	3 111

Vybrané vysvětlující poznámky

Subjekt:	J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
Rozvahový den:	30. června 2021
Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. září 2021

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika Podfondu

J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS (Podfond) je podfond investičního fondu J&T INVESTMENTS SICAV a.s. (Fond), IČ: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8. Fond byl založen společností J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 275 92 502, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 23. 12. 2019.

Fond, který není samosprávným investičním fondem, byl k datu 23. 12. 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „ZISIF“), ve znění pozdějších předpisů. Podfond byl zapsán do výše uvedeného seznamu ČNB dne 9. 1. 2020.

Podfond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu Fondu a statutu Podfondu.

Investiční fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu § 85 a násl. zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond ani Podfond nemá žádné zaměstnance.

Předmět podnikání Fondu:

Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Statutární orgány Fondu

Statutární orgán Fondu k 30. 6. 2021:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, 186 00, IČ: 47672684 (Investiční společnost).

Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Petra Tomisová, MBA

Složení Dozorčí rady Fondu k 30. 6. 2021:

Ing. Patrik Tkáč

V souvislosti s novelou zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích změnil Fond monistický systém vnitřní struktury na dualistický systém vnitřní struktury, což znamená, že jediný akcionář rozhodl o změně orgánů společnosti ve stanovách společnosti. Tímto ode dne 11. ledna 2021 je kontrolním orgánem Fondu dozorčí rada s jedním členem panem Patrikem Tkáčem, který dosud prováděl výkon funkce člena Správní rady. Statutárním orgánem Fondu se místo statutárního ředitele Fondu stalo představenstvo. Působnost statutárního orgánu nadále však zůstala J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., která pověřila jednáním jménem Fondu paní Petru Tomisovou.

Informace o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00, IČ 47672684.

Investiční společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF a vystupuje jako právnická osoba, která je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněna obhospodařovat investiční fond nebo zahraniční investiční fond, popřípadě provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

Obhospodařování fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování podfondu. Administrace fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci podfondu.

Informace o depozitáři

Výkon funkce depozitáře provádí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, Sp. značka B 3608. Depozitářem Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Podfondu.

Investiční strategie Podfondu

Investiční akcie Fondu vydané k Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

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

Investičním cílem Podfondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností, účastí v kapitálových společnostech, nemovitostí, doplňkově akcií a obdobné investiční cenné papíry, dluhopisy a nástroje peněžního trhu.

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Investiční společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společností J&T BANKA, a.s., IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1737. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 1317, sestavené v souladu s Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Fond ani Podfond není součástí žádného konsolidačního celku.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Tato účetní závěrka resp. individuální mezitímní účetní výkazy zahrnují informace za Podfond a byly zpracovány v souladu s Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (IFRS) upravenými přímo použitelnými předpisy Evropské unie.

Individuální mezitímní účetní výkazy Podfondu byly sestavené v rozsahu zkrácené účetní závěrky dle požadavků IAS 34 Mezitímní účetní výkaznictví.

Mezitímní účetní výkazy Podfondu dle IFRS nebyly ověřovány nezávislým auditorem.

Níže uvedené účetní metody byly konzistentně aplikovány pro všechna účetní období uvedená v této účetní závěrce. Informace o významných oblastech nejistoty odhadů a zásadních úsudcích týkajících se aplikace

účetních metod, které mají významný dopad na výši položek vykázaných v účetní závěrce, jsou podrobněji popsány v odstavci Stanovení reálné hodnoty.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů. Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách (Going concern).

Tato účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. 1. 2021 do 30. 06. 2021. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (dále také „tis. Kč“), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná viz výše Informace o konsolidujících účetních jednotkách.

2. ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRINCIPY

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než dva dny, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

(b) Finanční nástroje

Klasifikace

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva ("SPPI - solely payments of principal and interest on the principal outstanding"),

Obchodní modely posuzují, zda peněžní toky plynou ze smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího. Jednotlivé obchodní modely Podfondu jsou:

- Držet, inkasovat a prodat – finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Obchodovat – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (akcie, podílové listy a ostatní podíly)

Kapitálové nástroje, které jsou drženy za strategickým účelem "držet, inkasovat a prodat" a nikoliv za účelem obchodování, jsou oceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění.

Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění do výkazu zisku a ztráty. V případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto kapitálové nástroje nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (dluhové cenné papíry)

Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, ačkoli splňují kritéria pro oceňování v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek hospodaření.

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech/závazcích se účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v ceně pořízení – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni vypořádání. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Společnost účtuje o finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření ke dni vypořádání. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou.

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena v souladu s vnitřními směrnicemi Podfondu. Způsob stanovení reálné hodnoty v takových případech Podfond stanoví se souhlasem depozitáře.

Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty „Zisk nebo ztráta z finančních operací“, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že společnost ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich společnost vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne. Finanční aktiva jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou derivátů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Stanovení reálné hodnoty

U finančních nástrojů, se kterými se obchoduje zřídka a které vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Podfond stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotovaných na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: odvozena z objektivně zjistitelných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen);
- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota stanovena pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik Podfond uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných

informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

(c) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Podfond právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž vyšší specifického rizika příslušného závazku.

(d) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem ČNB platným ke dni výkazu o finanční pozici (rozvahového dni). Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

(e) Pohledávky a závazky (ostatní aktiva a pasiva)

Podfond účtuje o krátkodobých pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v reálné hodnotě. Podfond účtuje o krátkodobých závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(f) Finanční deriváty

Finanční deriváty (zahrnující měnové forwardy a opce) se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků.

Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

(g) Prostředky investované do Podfondu

Finanční prostředky získané upsáním investičních akcií jsou vykazovány na účtech kapitálových fondů.

(h) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují pokladní hotovost, peníze na cestě, zůstatky na běžných účtech, na spořicíh účtech a termínovaných vkladech u bank a jsou zachyceny v reálné hodnotě.

(i) Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(j) Účtování úrokových nákladů a výnosů, náklady a výnosy na poplatky a provize

Úrokové náklady a výnosy a náklady a výnosy na poplatky a provize se účtují do zisku nebo ztráty v souladu se zásadou časového rozlišení. Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(k) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

(l) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období. Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

(m) Vykazování podle segmentů

Podfond se nedělí podle segmentů.

3. VÝNOSY Z ÚROKU A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Úroky ze směnek	24 787	0
Celkem	24 787	0

Veškeré úroky plynou ze směnek zahraničních emitentů.

4. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Výnosy z poplatků a provizí představují odměnu za investice do fondů distribuovaných J&T BANKOU a.s. ve výši 3 328 tis. Kč (k 30. 6. 2020 ve výši 0 tis. Kč) vyplácené na základě Smlouvy o umístění.

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Poplatek za obhospodařování	19 571	0
Poplatek depozitáři	290	0
Ostatní poplatky a provize	492	9
Celkem	20 354	9

Podfond je obhospodařován Investiční společností, které platí poplatky za obhospodařování a administraci, přičemž tyto poplatky jsou vypočteny v souladu se statutem Podfondu.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Zisky/ztráty z devizových operací	49 255	-204
Zisky/ztráty z derivátových operací	14 953	0
Zisky/ztráty z cen. papírů – ocenění reálnou hodnotou	-14 612	0
Celkem	49 595	-204

Zisky/ztráty z devizových operací představují hodnotu realizovaných kurzových rozdílů z devizových účtů a z vypořádání zahraničních pohledávek a závazků.

Zisky/ztráty z derivátových operací obsahují zisky a ztráty při vypořádání pevných termínových operací s měnovými nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů přeceňovaných na reálnou hodnotu.

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Náklady na audit (vč. DPH)	157	0
Daně a poplatky	23	0
Ostatní (znalecké posudky, překlady)	2	0
Celkem	182	0

8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V první pololetí roku 2021 byly provedeny transakce s těmito spřízněnými stranami:

- J&T BANKA, a.s.,
- J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,
- J&T SERVICES ČR, a.s.

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami		
Pohledávka J&T BANKA, a.s.	936	4 762
Ostatní pasiva		
Úplata za obhospodařování fondu – Invest. společnost	10 496	8516
Závazek reálná hodnota derivátů J&T BANKA, a.s.	947	0

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Výnosy z poplatků a provizí		
Výnosy z poplatků a provizí J&T BANKA, a.s.	3 328	0
Náklady na poplatky a provize		
Úplata za obhospodařování fondu – Invest. společnost	19 571	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací		
Výnosy z termínových měn. operací J&T BANKA, a.s.	18 461	0
Náklady z termínových měn. operací J&T BANKA, a.s.	8 591	0
Správní náklady		
Správní náklady J&T SERVICES ČR, a.s.	23	0

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z termínových měnových operací - J&T BANKA, a.s.	764 400	394 841
Podrozvahová pasiva		
Závazky z termínových měnových operací - J&T BANKA, a.s.	764 550	393 675

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Běžné bankovní účty	3 749 621	142 653
Ostatní pohledávky	936	4 762
Celkem	3 750 557	147 415

Běžné účty jsou vedeny v UniCredit Bank a jsou splatné na požádání.

Ostatní pohledávky představují odměnu za investice do fondů distribuovaných J&T BANKOU a.s. ve výši 936 tis. Kč (k 31. 12. 2020 ve výši 4 762 tis. Kč) vyplácené na základě Smlouvy o umístění.

10. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Podfond neeviduje k 30. 6. 2021 žádné pohledávky za nebankovními subjekty.

11. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO ZISKU A ZTRÁTY

Klasifikace - finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (dluhových cenných papírů) - do jednotlivých portfolií podle záměru Podfondu

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Oceňované reálnou hodnotou do zisku/ztráty		
Směnky	1 119 128	1 108 953
Celkem	1 119 128	1 108 953

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Vydané nefinančními institucemi		
Nekótované cenné papíry	1 119 128	1 108 953
Celkem	1 119 128	1 108 953

Jedná se o nekótované cenné papíry, tedy nejsou kótovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo jsou přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

12. FINANČNÍ AKTIVA V REÁLNÉ HODNOTĚ VYKÁZANÉ DO OSTATNÍHO ÚPLNÉHO VÝSLEDKU

Klasifikace - finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku (akcie, podílové listy a ostatní podíly) - do jednotlivých portfolií podle záměru Podfondu

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku		
Investiční akcie	2 333 898	2 373 607
Zakladatelské akcie	11	0
Celkem	2 333 909	2 373 607

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Vydané finančními institucemi		
Nekótované cenné papíry	2 333 909	2 373 607
Celkem	2 333 909	2 373 607

Jedná se o nekótované cenné papíry, tedy nejsou kótovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo jsou přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Kladná reálná hodnota derivátů	1 464	1 166
Pohledávka z nákupu investičních akcií	112 134	0
Celkem	113 598	1 166

Pohledávka z nákupu investičních akcií představuje vydané peněžních prostředky na nákup investičních akcií, které ke konci účetního období zatím nebyly vypořádány.

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Závazky vůči Investiční společnosti	10 496	8 516
Závazky vůči akcionářům z nevydaných investičních akcií	3 139 353	410 365
Odložený daňový závazek z přecenění aktiv	217	1 044
Záporná reálná hodnota derivátů	6 604	0
Závazek z obchodování s cennými papíry	49 616	104 980
Ostatní	290	315
Celkem	3 206 576	525 221

Závazky vůči Investiční společnosti jsou z titulu neuhrazeného obhospodařovatelského poplatku.

Závazky vůči akcionářům z nevydaných investičních akcií Podfondu představují přijaté peněžní prostředky na investiční akcie, které ke konci účetního období zatím nebyly vypořádány.

Závazek z obchodování s cennými papíry představuje odloženou platbu z akvizice fondu Sandberg Private Equity Fund 2.

15. REZERVY

K 30. 6. 2021 Podfond tvoří rezervu na daň z příjmů právnických osob ve výši 4 091 tis. Kč (k 31. 12. 2020 ve výši 1 803 tis. Kč).

16. KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO

Ve statutu jsou definovány dva druhy investičních akcií, investiční akcie EUR H a investiční akcie CZK H. V prvním pololetí roku 2021 byly vydány investiční akcie k oběma druhům investičních akcií.

Položka	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	4 106 525	3 104 117
Počet vydaných investičních akcií (kusy) - investiční akcie EUR H	65 758 871	64 433 491
Počet vydaných investičních akcií (kusy) - investiční akcie CZK H	2 054 166 227	1 322 363 405
Vlastní kapitál na jednu investiční akcii (EUR) - investiční akcie EUR H	1,0998	1,0295
Vlastní kapitál na jednu investiční akcii (CZK) - investiční akcie CZK H	1,1018	1,0308

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv Podfondu připadající na jednu emitovanou investiční akcii vyjádřena v měně investiční akcie.

Investiční akcie vlastněné spřízněnými stranami

J&T BANKA, a.s. k 30. 6. 2021 vlastnila 1 170 290 kusů investičních akcií EUR H, a dále 360 401 597 kusů investičních akcií třídy CZK H (k 31. 12. 2020 vlastnila 3 804 872 kusů investičních akcií třídy EUR H, a dále 574 243 311 kusů investičních akcií třídy CZK H).

Rozdělení hospodářského výsledku

Převod zisku z investiční části Podfondu za rok 2020 ve výši 23 342 tis Kč, byl schválen valnou hromadou Fondu.

Zisk za rok 2020 ve výši 23 342 tis. Kč byl převeden na základě rozhodnutí valné hromady Fondu na účet „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“. Do nerozděleného zisku byl v prvním pololetí 2021 zúčtována odložená daň z roku 2020 ve výši 1 044 tis. Kč, která je součástí vlastního kapitálu. Celkový zůstatek účtu „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ je 24 386 tis. Kč.

17. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	k 30. 6. 2021			k 31. 12. 2020		
	Přecenění	Odložený daňový závazek (-) pohledávka (+)	Celkem	Přecenění	Odložený daňový závazek (-) pohledávka (+)	Celkem
Z přepočtů investičních akcií v portfoliu						
J&T MARKET OPPORTUNITIES SICAV, a.s. – třída EUR	993	-	993	5 069	-	5 069
J&T MARKET OPPORTUNITIES SICAV, a.s. – třída CZK	23 393	-	23 393	18 703	-	18 703
J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s. – třída EUR	137 166	-	137 166	19 603	-	19 603
J&T PROPERTY INCOME SICAV, a.s. – třída EUR	5 180	-	5 180	425	-	425
JTFG FUND I SICAV	94 091	-	94 091	-	-	-
Sandberg Investment	-6 961	-564	-6 961	-	-	-
Sandberg Private Equity 2 Fund	11 295	348	11 295	20 891	-	20 891
Celkem	265 157	-216	264 941	64 691	-	64 691

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	4 091	1 803
Daň odložená (+ daňový závazek/- daňová pohledávka)	217	1 044
Celkem	4 308	2 847

Odložená daňová pohledávka/odložený daňový závazek vyplývá z přecenění investičních akcií na reálnou hodnotu.

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	57 174	26 189
Výnosy nepodléhající zdanění	-4	-85
Daňově neodčitelné náklady	24 646	9 951
Mezisoučet	81 816	36 055
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	4 091	1 803

(c) **Odložený daňový závazek/pohledávka**

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Účasti – oceňovací rozdíl	4 334	20 891
Čistý odložený daňový závazek/ pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu	216	1 044

19. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Podfondu k 30. červnu 2021 v celkové výši 4 106 525 tis. Kč (3 104 117 tis. Kč k 31. 12. 2020) obhospodařuje Investiční společnost. Výše poplatku za obhospodařování Podfondu je uvedena v bodu 5.

20. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

tis. Kč	30. 6. 2021			31. 12. 2021		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací nástroje						
Termínové úrokové operace	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace	6 385 076	6 390 999	-5 923	394 841	393 675	1 166
Celkem	6 385 076	6 390 999	-5 923	394 841	393 675	1 166

Zbytková splatnost pevných termínových operací

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	6 385 076	0	0	0	0	6 385 076
Termínové měnové operace (závazky)	6 390 999	0	0	0	0	6 390 999
K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	394 841	0	0	0	0	394 841

K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Termínové měnové operace (závazky)	393 675	0	0	0	0	393 675

Níže uvedené údaje představují alokaci diskontovaných hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

Závazky z opcí

Opce na budoucí potenciální investování do Sandberg Private Equity Fund 2. Opce na úpis investičních akcií k 30. 6. 2021 činila 455 580 tis. Kč (524 900 tis. Kč k 31. 12. 2020).

21. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Podfond se vystavuje vlivu rizik v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií a investuje je prostřednictvím přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů.

Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v důsledku vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu.

(a) Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum v majetku Podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že z tohoto důvodu nebude obhospodařovatel na účet Podfondu schopen dostat svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu období do 30. 6. 2021, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondu

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 750 557	0	0	0	0	3 750 557
Dluhové cenné papíry	312 038	807 090	0	0	0	1 119 128
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 333 909	2 333 909
Ostatní aktiva	113 598	0	0	0	0	113 598
Celkem	4 176 193	807 090	0	0	2 333 909	7 317 192
Ostatní pasiva	3 156 586	157	49 616	0	217	3 206 576
Rezervy	0	4 091	0	0	0	4 091

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 106 525	4 106 525
Celkem	3 156 586	4 248	49 616	0	4 106 742	7 317 192
Gap	1 019 607	802 842	-49 616	0	-1 772 833	0
Kumulativní gap	1 019 607	1 822 449	1 772 833	1 772 833	0	

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondů

K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	147 415	0	0	0	0	147 415
Dluhové cenné papíry	0	1 108 953	0	0	0	1 108 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 373 607	2 373 607
Ostatní aktiva	1 166	0	0	0	0	1 166
Celkem	148 581	1 108 953	0	0	2 373 607	3 631 141
Ostatní pasiva	0	419 197	104 980	0	1 044	525 221
Rezervy	0	1 803	0	0	0	1 803
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 104 117	3 104 117
Celkem	0	421 000	104 980	0	3 105 161	3 631 141
Gap	148 581	687 953	-104 980	0	-731 554	0
Kumulativní gap	148 581	836 534	731 554	731 554	0	

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(b) Úrokové riziko

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit Podfondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období nebylo úrokové riziko vyhodnoceno jako závažné a nebylo tudíž zapotřebí přijmout žádná opatření.

Úroková citlivost majetku a dluhů Podfondu

Níže uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Podfondu.

Tabulková část týkající se úrokového rizika Podfondu

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 750 557	0	0	0	0	3 750 557
Dluhové cenné papíry	312 038	807 090	0	0	0	1 119 128
Celkem	4 062 595	807 090	0	0	0	4 869 685
Závazky	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0
Gap	4 062 595	807 090	0	0	0	4 869 685
Kumulativní gap	4 062 595	4 869 685	4 869 685	4 869 685	4 869 685	

Tabulková část týkající se úrokového rizika Podfondu

K 31. 12. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	147 415	0	0	0	0	147 415
Dluhové cenné papíry	0	1 108 953	0	0	0	1 108 953
Celkem	147 415	1 108 953	0	0	0	1 256 368
Závazky	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0

K 31. 12. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Gap	147 415	0	0	0	0	147 415
Kumulativní gap	147 415	1 256 368	1 256 368	1 256 368	1 256 368	

(c) Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota aktiv a závazků může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než je aktuální eurová měna investiční akcie. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně.

Tabulková část týkající se měnového rizika Podfondu

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	EUR	USD	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	1 845 270	0	0	1 905 287	0	3 750 557
Dluhové cenné papíry	397 405	0	0	721 723	0	1 119 128
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 179 516	0	0	154 393	0	2 333 909
Ostatní aktiva	112 134	0	0	1 464	0	113 598
Celkem	4 534 325	0	0	2 782 867	0	7 317 192
Ostatní pasiva	1 323 866	0	0	1 882 710	0	3 206 576
Rezervy	0	0	0	4 091	0	4 091
Vlastní kapitál	1 843 163	0	0	2 263 362	0	4 106 525
Celkem	3 167 029	0	0	4 150 163	0	7 317 192
Gap	1 367 296	0	0	-1 367 296	0	0
Kumulativní gap	1 367 296	1 367 296	1 367 296	0	0	

Tabulková část týkající se měnového rizika Podfondu

K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	EUR	USD	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	30 790	0	0	116 625	0	147 415
Dluhové cenné papíry	404 104	0	0	704 849	0	1 108 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 843 904	0	0	529 703	0	2 373 607
Ostatní aktiva	0	0	0	1 166	0	1 166
Celkem	2 278 798	0	0	1 352 343	0	3 631 141
Ostatní pasiva	159 573	0	0	365 648	0	525 221
Rezervy	0	0	0	1 803	0	1 803
Vlastní kapitál	1 740 987	0	0	1 363 130	0	3 104 117
Celkem	1 900 560	0	0	1 730 581	0	3 631 141
Gap	378 238	0	0	-378 238	0	0
Kumulativní gap	378 238	378 238	378 238	0	0	

(d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá v možném nesplacení závazků protistranou. Vliv na něj může mít např. ekonomická stabilita protistrany, sídlo, obor podnikání i makroekonomické podmínky. V následující tabulce je uvedena maximální expozice bez započtení jakéhokoliv zajištění.

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky za bankami	3 750 557	147 415
Dluhové cenné papíry	1 119 128	1 108 953
Celkem	4 869 685	1 256 368

22. VÝNOSY A NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÉHO ČLENĚNÍ

Za období 1-6/2021 v tis. Kč.	ČR	EU	Ostatní
Výnosy z poplatků a podobné výnosy	3 328	24 787	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-20 354	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	64 208	-14 617	0

Za období 1-6/2021 v tis. Kč.	ČR	EU	Ostatní
Správní náklady	-181	0	0

Za období 1-6/2020 v tis. Kč.	ČR	EU	Ostatní
Náklady na poplatky a provize	-9	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-204	0	0

23. DOPADY PANDEMIE COVID-19

Strategií Podfondu je investovat do aktiv s dlouhodobou perspektivou stabilního výnosu. V souladu se schválenou investiční strategií jsou aktiva alokována do segmentů ekonomiky, které nebyly negativně postižené dopady COVID-19.

Jako příklad můžeme uvést investice do logistických areálů prostřednictvím fondů J&T Property Opportunities a J&T Property Income (přibližně 13 procentní podíl na portfoliu). Dalším příkladem jsou významně zhodnocené investice do retailového e-commerce (Rohlík Group) prostřednictvím fondu JTFG Fund I. A dále bychom uvedli investice do poskytovatelů IT outsourcingových služeb (TITAN Freelancers) a softwarových řešení (Daktela) držené prostřednictvím fondu Sandberg Investment Fund II. Uvedené sektory významně profitovaly a rostly právě díky změně struktury poptávky na trhu v důsledku pandemie COVID-19.

Pandemie COVID-19 neměla žádný dopad na předpoklad trvání Fondu a Podfondu (Going Concern). Fond a Podfond nežádal a ani neuvažuje žádat o veřejnou podporu.

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Investice do fondu J&T Alliance

Podfond investoval prostřednictvím fondu J&T ALLIANCE do holdingové společnosti J&T CAPITAL PARTNERS. Podfond investoval do tzv. investorské třídy investičních akcií jednoúčelového fondu J&T ALLIANCE, jejíž nastavení na jedné straně omezuje maximální dosažitelný výnos na úrovni 10 % p. a., na straně druhé však poskytuje fondu částečnou ochranu před ztrátou. Ta je kryta majetkem představovaným tzv. akcionářskou třídou investičních akcií, jež vlastní skupina J&T. Poměr investorské a akcionářské třídy akcií v současnosti chrání J&T INVESTMENTS proti propadu hodnoty fondu J&T ALLIANCE až do výše 20 %.

Změna názvu Fondu a Podfondu

K datu 13. září 2021 byly změněny názvy Fondu a Podfondu. Dosavadní název Fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. Dosavadní název Podfondu J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS podfond.

Změna ve statutárním orgánu

K datu 30. září 2021 ukončil v Investiční společnosti svoji činnost předseda představenstva Ing. Daniel Drahotský, MBA. K datu 1. října 2021 byl jmenován novým předsedou představenstva Ing. Tomáš Martinec, zároveň se k tomuto datu rozšiřuje představenstvo ze tří na čtyři členy, novým členem představenstva byl jmenován Ing. Michal Kubeš.

25. PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Statutárnímu orgánu Fondu nejsou známy žádné významné následné události Podfondu, které by ovlivnily účetní závěrku Podfondu k 30. červnu 2021.

V Praze dne 30. září 2021



Ing. Petra Tomisová, MBA
Členka představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.



Ing. Roman Hajda
Člen představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA SESTAVENÁ DLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH STANDARDŮ

Individuální mezitímní účetní výkazy Fondu a Podfondu *jako subjektu veřejného zájmu bez právní osobnosti* za období od 1. 1. 2021 do 30. 6. 2021 sestavené v souladu s Českými účetními standardy.

Mezitímní účetní výkazy Fondu a Podfondu dle Českých účetních standardů nebyly ověřovány nezávislým auditorem.

FOND

Zkrácený výkaz rozvahy k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	30.6.2021	31.12.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	4	100	100
Aktiva celkem			100	100
PASIVA				
8	Základní kapitál	6	100	100
Vlastní kapitál celkem			100	100
Pasiva celkem			100	100

Zkrácený výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	01.06.2021	01.06.2020	
4	Výnosy z poplatků a provizí	-	-	
5	Náklady na poplatky a provize	-	-	
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-	-	
9	Správní náklady	-	-	
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-	-
23	Daň z příjmů	7	-	-
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-	-

Zkrácený výkaz změn ve vlastním kapitálu k 30. 6. 2021

	Kapitál	Akcie	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2020	100	-	-	-	-	-	-	100
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 30.6.2021	100	-	-	-	-	-	-	100

	Kapitál	Akcie	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 23.12.2019	100	-	-	-	-	-	-	100
Kursově rozdíly a oceňovací rozdíly nezahrnuté do HV	-	-	-	-	-	-	-	-
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	-	-	-	-
Převody do fondů	-	-	-	-	-	-	-	-
Zůstatek k 31.12.2020	100	-	-	-	-	-	-	100

Zkrácený výkaz peněžních toků k 30. 6. 2021

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Provozní činnost		
Zisk před zdaněním	0	0
Úpravy o nepeněžní operace	0	0
Změna stavu aktiv a pasiv	0	0
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	0	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	0	0
Investiční činnosti:		
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	0	0
Finanční činnost:		
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	0	0
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	0	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	100	100
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	100	100

Příloha (vybrané vysvětlující poznámky)

Subjekt:	J&T INVESTMENTS SICAV a.s.
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
Rozvahový den:	30. června 2021
Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. září 2021

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika Fondu

J&T INVESTMENTS SICAV a.s. (Fond) byl založen společností J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 275 92 502, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8 a to notářským zápisem dne 12. 12. 2019. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 23. 12. 2019.

Fond, který není samosprávným investičním fondem, byl k datu 23. 12. 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „ZISIF“), ve znění pozdějších předpisů. Podfond byl zapsán do výše uvedeného seznamu ČNB dne 9. 1. 2020.

Fond a jeho Podfond J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Investiční fond je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve statutu Fondu a statutu Podfondu.

Investiční fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu § 85 a násl. zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond ani Podfond nemá žádné zaměstnance.

Předmět podnikání Fondu:

Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech. Fond vytváří podfondy dle § 165 ZISIF.

Statutární orgány Fondu

Statutární orgán Fondu k 30. 6. 2021:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, 186 00, IČ: 47672684 (Investiční společnost).

Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Petra Tomisová, MBA

Složení Dozorčí rady Fondu k 30. 6. 2021:

Ing. Patrik Tkáč

V souvislosti s novelou zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích změnil Fond monistický systém vnitřní struktury na dualistický systém vnitřní struktury, což znamená, že jediný akcionář rozhodl o změně orgánů společnosti ve stanovách společnosti. Tímto ode dne 11. ledna 2021 je kontrolním orgánem Fondu dozorčí rada s jedním členem panem Patrikem Tkáčem, který dosud prováděl výkon funkce člena Správní rady. Statutárním orgánem Fondu se místo statutárního ředitele Fondu stalo představenstvo. Působnost statutárního orgánu nadále však zůstala J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., která pověřila jednáním jménem Fondu paní Petru Tomisovou.

Informace o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00, IČ 47672684.

Investiční společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF a vystupuje jako právnická osoba, která je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněna obhospodařovat investiční fond nebo zahraniční investiční fond, popřípadě provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

Obhospodařování fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování podfondu. Administrace fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci podfondu.

Informace o depozitáři

Výkon funkce depozitáře provádí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, Sp. značka B 3608. Depozitářem Fondu a Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Fondu a Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Fondu a Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Fondu a Podfondu.

Investiční strategie Fondu

Investičním cílem Fondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Fondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností, účastí v kapitálových společnostech, nemovitostí, doplňkově akcií a obdobné investiční cenné papíry, dluhopisy a nástroje peněžního trhu.

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Investiční společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společností J&T BANKA, a.s., IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1737. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 1317, sestavené v souladu s Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Fond ani Podfond není součástí žádného konsolidačního celku.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb., vydanou Ministerstvem financí ČR, ve znění platném od 1. ledna 2018,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí ČR,
- Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (oblast finančních nástrojů) viz informace níže.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění platném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou dle požadavků Mezinárodních standardů účetního výkaznictví viz informace níže. Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Tato účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. 1. 2021 do 30. 06. 2021. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná viz výše Informace o konsolidujících účetních jednotkách. Účetní závěrka Fondu nezohledňuje finanční pozici a výkonnost Podfondu.

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví

Vyhláška č. 501/2002 Sb. účinná od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, mění způsob vykazování, oceňování a uvádění informací o finančních nástrojích. Od 1. ledna 2021 Fond postupuje podle Mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (IFRS) pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce. Relevantní standardy jsou zejména za předpokladu plnění Koncepčního rámce pro finanční výkaznictví IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování, IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 9 - Finanční nástroje, IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 13 - Ocenění reálnou hodnotou.

2. ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRINCIPY

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než dva dny, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

(b) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Fond právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

(c) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem ČNB platným ke dni výkazu o finanční pozici (rozvahovému dni). Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

(d) Pohledávky a závazky (ostatní aktiva a pasiva)

Fond účtuje o krátkodobých pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v reálné hodnotě. Fond účtuje o krátkodobých závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(e) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují pokladní hotovost, peníze na cestě, zůstatky na běžných účtech, na spořicíh účtech a termínovaných vkladech u bank a jsou zachyceny v reálné hodnotě.

(f) Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(g) Účtování úrokových nákladů a výnosů, náklady a výnosy na poplatky a provize

Úrokové náklady a výnosy a náklady a výnosy na poplatky a provize se účtují do zisku nebo ztráty v souladu se zásadou časového rozlišení. Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(h) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

(i) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období. Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

(j) Vykazování podle segmentů

Fond se nedělí podle segmentů.

3. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V první pololetí roku 2021 byly provedeny transakce s těmito spřízněnými stranami: J&T BANKA, a.s.

tis. Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Běžné účty - J&T BANKA, a.s.	100	100
Celkem	100	100

4. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Běžné účty v J&T BANKA, a.s. (část zakladatelská)	100	100
Celkem	100	100

Běžný účet je splatný na požádání.

5. REZERVY

K 30. červnu 2021 Fond netvořil rezervy.

6. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

Zapísaný základní kapitál Fondu je rozvržen na 100 tisíc kusových zakladatelských akcií na jméno v celkové výši 100 000 Kč. Zakladatelské akcie byly vydány jako zaknihované cenné papíry. Zakladatelské akcie jsou převoditelné jen se souhlasem statutárního orgánu Fondu.

7. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	-	-
Daň odložená (+ daňový závazek/- daňová pohledávka)	-	-
Celkem	-	-

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	30. června 2021	31. prosince 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	-	-
Výnosy nepodléhající zdanění	-	-
Daňově neodčitelné náklady	-	-
Mezisoučet	-	-
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	-	-

8. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 100 tis. Kč k 30. 6. 2021 obhospodařuje Investiční společnost.

9. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Fond nevyvíjí investiční činnost, hlavní rizika spojená s investováním jsou obsažena v příloze účetní závěrky Podfondu.

10. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Změna názvu Fondu a Podfondu

K datu 13. září 2021 byly změněny názvy Fondu a Podfondu. Dosavadní název Fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. Dosavadní název Podfondu J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS podfond.

Změna ve statutárním orgánu

K datu 30. září 2021 ukončil v Investiční společnosti svoji činnost předseda představenstva Ing. Daniel Drahotský, MBA. K datu 1. října 2021 byl jmenován novým předsedou představenstva Ing. Tomáš Martinec, zároveň se k tomuto datu rozšiřuje představenstvo ze tří na čtyři členy, novým členem představenstva byl jmenován Ing. Michal Kubeš.

11. PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Statutárnímu orgánu Fondu nejsou známy žádné významné následné události Fondu, které by ovlivnily účetní závěrku Fondu k 30. červnu 2021.

V Praze dne 30. září 2021

Ing. Petra Tomisová, MBA
Členka představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

Ing. Roman Hajda
Člen představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.

PODFOND

Zkrácený výkaz rozvahy k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	30.6.2021	31.12.2020	
AKTIVA				
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9	3 750 557	147 415
5	Dluhové cenné papíry - finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do Z/Z	11	1 119 128	1 108 953
6	Akcie, podílové listy a ostatní podíly - fin. aktiva v reálné hodnotě do OÚVH	12	2 333 909	2 373 607
11	Ostatní aktiva	13	113 598	1 166
Aktiva celkem			7 317 192	3 631 141
PASIVA				
4	Ostatní pasiva	14	3 206 576	525 221
6	Rezervy na daně	15	4 091	1 803
Cizí zdroje celkem			3 210 667	527 024
9	Emisní ážio	16	34 321	2 664
12	Kapitálové fondy	16	3 730 031	3 013 420
13	Oceňovací rozdíly z majetku a závazků		264 941	64 691
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	16	24 386	-
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	16	52 846	23 342
Vlastní kapitál celkem			4 106 525	3 104 117
Pasiva celkem			7 317 192	3 631 141

Zkrácený výkaz zisku a ztráty k 30. 6. 2021

tis. Kč	Bod	1-6/2021	1-6/2020
1 Výnosy z úroků z dluhových cenných papírů	3	24 787	-
4 Výnosy z poplatků a provizí	4	3 328	-
5 Náklady na poplatky a provize	5	-20 354	-9
6 Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	49 595	-204
9 Ostatní správní náklady	7	-182	-
19 Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		57 174	-213
23 Daň z příjmů	18	-4 328	-
24 Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		52 846	-213

Zkrácený výkaz změn ve vlastním kapitálu k 30. 6. 2021

	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 09.01.2020	-	-	-	-	-	-
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-	-	64 691	-	-	64 691
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	23 342	23 342
Převody do fondů	2 664	3 013 420	-	-	-	3 016 084
Zůstatek k 31.12.2020	2 664	3 013 420	64 691	-	23 342	3 104 117

	Emisní ážio	Kapitál. fondy	Oceňovací rozdíly	Nerozdělený zisk / neuhrazená ztráta min. let	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 31.12.2020	2 664	3 013 420	64 691	-	23 342	3 104 117
Kurové rozdíly a oceňovací rozdíly nezahnuté do HV	-	-	200 250	-	-	200 250
Čistý zisk/ztráta za účetní období	-	-	-	-	52 846	52 846
Převody do fondů	31 657	716 611	-	24 386	-23 342	749 312
Zůstatek k 30.06.2021	34 321	3 730 031	264 941	24 386	52 846	4 106 525

Zkrácený výkaz peněžních toků k 30. 6. 2021

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Provozní činnost		
Zisk před zdaněním	57 175	-213
Úpravy o nepeněžní operace:		
Kurzové zisky a ztráty, netto	564	0
Nákladové a výnosové úroky, přijaté dividendy, netto	-24 787	0
Změna stavu rezerv	4 328	0
Změna v přecenění finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	-14 612	0
Změna v přecenění derivátových nástrojů	7 091	
Změna stavu aktiv a pasiv:		
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů	22 134	0
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou do OCI - nerealizovaná	19 026	0
Finanční aktiva oceňované reálnou hodnotou do OCI - realizovaná	20 672	
Pohledávky	3 175	-785 535
Ostatní oběžná aktiva	-112 432	0
Obchodní a jiné závazky	2 681 442	788 860
Peněžní prostředky vytvořené provozní činností	2 663 775	3 111
Zaplacená daň z příjmů	-2 040	0
Čistý peněžní tok z provozní činnosti	2 661 735	3 111
Investiční činnosti:		
Peněžní prostředky použité na investiční činnost	0	0
Finanční činnost:		
Dopad změn vlastního kapitálu	945 233	0
Čistý peněžní tok z finanční činnosti	945 233	0
Čistý přírůstek peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů	3 606 968	3 111
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty na počátku období	142 653	0
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty ke konci období	3 749 621	3 111

Příloha (vybrané vysvětlující poznámky)

Subjekt:	J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS
Sídlo:	Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8
Rozvahový den:	30. června 2021
Okamžik sestavení účetní závěrky:	30. září 2021

1. OBECNÉ INFORMACE

(a) Charakteristika Podfondu

J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS (Podfond) je podfond investičního fondu J&T INVESTMENTS SICAV a.s. (Fond), IČ: 088 00 693, se sídlem Sokolovská 700/113a, Karlín, 186 00 Praha 8. Fond byl založen společností J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 275 92 502, se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 23. 12. 2019.

Fond, který není samosprávným investičním fondem, byl k datu 23. 12. 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech (dále jen „ZISIF“), ve znění pozdějších předpisů. Podfond byl zapsán do výše uvedeného seznamu ČNB dne 9. 1. 2020.

Podfond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a fondech, ve znění pozdějších předpisů.

Podfond je fondem kvalifikovaných investorů shromažďujícím peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů (tj. osob uvedených v § 272 ZISIF), které jsou následně investovány v souladu s investiční strategií uvedenou ve Statutu Fondu a statutu Podfondu.

Investiční fond nemá hlavního podpůrce ve smyslu § 85 a násl. zákona o investičních společnostech a investičních fondech.

Fond ani Podfond nemá žádné zaměstnance.

Předmět podnikání Fondu:

Činnost fondu kvalifikovaných investorů podle ust. § 95 odst. 1 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

Statutární orgány Fondu

Statutární orgán Fondu k 30. 6. 2021:

J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTÍ, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00 Praha 8, 186 00, IČ: 47672684 (Investiční společnost).

Při výkonu funkce zastupuje: Ing. Petra Tomisová, MBA

Složení Dozorčí rady Fondu k 30. 6. 2021:

Ing. Patrik Tkáč

V souvislosti s novelou zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích změnil Fond monistický systém vnitřní struktury na dualistický systém vnitřní struktury, což znamená, že jediný akcionář rozhodl o změně orgánů společnosti ve stanovách společnosti. Tímto ode dne 11. ledna 2021 je kontrolním orgánem Fondu dozorčí rada s jedním členem panem Patrikem Tkáčem, který dosud prováděl výkon funkce člena Správní rady. Statutárním orgánem Fondu se místo statutárního ředitele Fondu stalo představenstvo. Působnost statutárního orgánu nadále však zůstala J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOSTI, a.s., která pověřila jednáním jménem Fondu paní Petru Tomisovou.

Informace o obhospodařovateli a administrátorovi

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu a Podfondu je J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s. se sídlem Sokolovská 700/113a, 186 00, IČ 47672684.

Investiční společnost je investiční společností ve smyslu ZISIF a vystupuje jako právnická osoba, která je na základě povolení uděleného Českou národní bankou oprávněna obhospodařovat investiční fond nebo zahraniční investiční fond, popřípadě provádět administraci investičního fondu nebo zahraničního investičního fondu.

Obhospodařování fondu zahrnuje ve smyslu § 6 odst. 2 ZISIF i obhospodařování podfondu. Administrace fondu zahrnuje ve smyslu § 38 odst. 4 ZISIF i administraci podfondu.

Informace o depozitáři

Výkon funkce depozitáře provádí UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., Želetavská 1525/1, Praha 4 - Michle, PSČ 14092, IČO: 64948242, zapsaná v rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, Sp. značka B 3608. Depozitářem Podfondu je osoba, která je na základě depozitářské smlouvy oprávněna mít v opatrování majetek Podfondu, zřídit a vést peněžní účty a evidovat pohyb veškerých peněžních prostředků náležících do majetku Podfondu a evidovat a kontrolovat stav jiného majetku Podfondu.

Investiční strategie Podfondu

Investiční akcie Fondu vydané k Podfondu mohou být pořízovány pouze kvalifikovanými investory.

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

Investičním cílem Podfondu je trvalé zhodnocování prostředků vložených akcionáři Podfondu, a to zejména na základě investic do cenných papírů investičních fondů obhospodařovaných Investiční společností, účastí v kapitálových společnostech, nemovitostí, doplňkově akcií a obdobné investiční cenné papíry, dluhopisy a nástroje peněžního trhu.

Informace o konsolidujících účetních jednotkách

Investiční společnost je součástí regulovaného konsolidačního celku Ing. Ivana Jakoboviče a Ing. Jozefa Tkáče na základě zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, a vyhlášky České národní banky č. 163/2014 Sb. o výkonu činnosti bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky společností J&T BANKA, a.s., IČ: 47115378, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1737. Investiční společnost je zahrnuta do konsolidované účetní závěrky J&T FINANCE GROUP SE, IČ: 27592502, se sídlem Praha 8, Sokolovská 700/113a, PSČ 186 00, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 1317, sestavené v souladu s Mezinárodní standardy účetního výkaznictví (IFRS).

Fond ani Podfond není součástí žádného konsolidačního celku.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se:

- zákonem o účetnictví č. 563/1991 Sb., ve znění pozdějších předpisů,
- vyhláškou č. 501/2002 Sb., vydanou Ministerstvem financí ČR, ve znění platném od 1. ledna 2018,
- Českými účetními standardy pro finanční instituce vydanými Ministerstvem financí ČR,
- Mezinárodními standardy účetního výkaznictví (oblast finančních nástrojů) viz informace níže.

Tato účetní závěrka je připravena v souladu s vyhláškou č. 501/2002 Sb., ve znění platném od 1. ledna 2018, kterou se stanoví uspořádání a označování položek účetní závěrky a obsahové vymezení položek této závěrky.

Účetní závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen s výjimkou finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou dle požadavků Mezinárodních standardů účetního výkaznictví viz informace níže. Účetnictví respektuje obecné účetní zásady, zásadu účtování ve věcné a časové souvislosti, zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Tato účetní závěrka je sestavena za účetní období od 1. 1. 2021 do 30. 06. 2021. Všechny uvedené údaje jsou v tisících Kč (tis. Kč), není-li uvedeno jinak. Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná viz výše Informace o konsolidujících účetních jednotkách.

Mezinárodní standardy účetního výkaznictví

Vyhláška č. 501/2002 Sb. účinná od 1. ledna 2021, která byla novelizována vyhláškou č. 442/2017 Sb. ze dne 7. prosince 2017, mění způsob vykazování, oceňování a uvádění informací o finančních nástrojích. Od 1. ledna 2021 Podfond postupuje podle Mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie (IFRS) pro účely vykazování finančních nástrojů, jejich oceňování a uvádění informací o nich v příloze k účetní závěrce. Relevantní standardy jsou zejména za předpokladu plnění Koncepčního rámce pro finanční výkaznictví IAS 32 - Finanční nástroje: vykazování, IAS 39 - Finanční nástroje: účtování a oceňování, IFRS 9 - Finanční nástroje, IFRS 7 - Finanční nástroje: zveřejňování, IFRS 13 - Ocenění reálnou hodnotou.

2. ZÁKLADNÍ ÚČETNÍ PRINCIPY

Základní účetní pravidla použitá při sestavování této účetní závěrky jsou uvedena níže.

(a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání spotových obchodů, tj. nákup nebo prodej finančních nástrojů nebo komodit s takovým termínem dodání, kdy období od sjednání obchodu do jeho vypořádání není delší než dva dny, den sjednání a den vypořádání obchodů s deriváty.

(b) Finanční nástroje

Klasifikace

Klasifikace finančních aktiv je založena na:

- principech obchodního modelu, na základě kterého jsou finanční aktiva řízena,
- charakteru smluvních peněžních toků, které plynou z finančního aktiva ("SPPI - solely payments of principal and interest on the principal outstanding"),

Obchodní modely posuzují, zda peněžní toky plynou ze smluvních peněžních toků, prodeje finančních aktiv nebo obojího. Jednotlivé obchodní modely Podfondu jsou:

- Držet, inkasovat a prodat – finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření (FVOCI);
- Obchodovat – finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (FVTPL).

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku hospodaření (akcie, podílové listy a ostatní podíly)

Kapitálové nástroje, které jsou drženy za strategickým účelem "držet, inkasovat a prodat" a nikoliv za účelem obchodování, jsou oceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění.

Při jejich odúčtování nedojde k přeúčtování zisku/ztráty z přecenění do výkazu zisku a ztráty. V případě, že dividendy nepředstavují snížení hodnoty investice, jsou vykázány ve výkazu zisku a ztráty. Tyto kapitálové nástroje nejsou předmětem výpočtu očekávaných úvěrových ztrát.

Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty (dluhové cenné papíry)

Dluhové nástroje jsou oceňovány v reálné hodnotě vykázané do zisku a ztráty, ačkoli splňují kritéria pro oceňování v naběhlé hodnotě nebo v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek hospodaření.

Prvotní zaúčtování

O finančních aktivech/závazcích se účtuje ke dni realizace obchodu při prvotním zaúčtování v ceně pořízení – upravené o transakční náklady přímo spojené s pořízením/vydáním nebo prodejem finančního aktiva/závazku. Pohledávky z obchodních vztahů bez významné finanční složky jsou zaúčtovány v transakční ceně.

O finančních aktivech oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů se účtuje ke dni vypořádání. Od tohoto dne se účtuje ve výkazu o úplném výsledku o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv.

Podfond účtuje o finančních aktivech v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření ke dni vypořádání. Od tohoto dne se účtuje o všech nákladech a výnosech plynoucích ze změn reálných hodnot těchto aktiv do vlastního kapitálu jako o oceňovacích rozdílech z přecenění majetku a závazků.

Oceňování

Následně po prvotním zaúčtování se všechny nástroje oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů a všechna finanční aktiva v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření oceňují reálnou hodnotou.

Reálná hodnota finančního aktiva je stanovena na základě tržní ceny kótované na aktivním trhu ke dni účetní závěrky. Transakční náklady nejsou uvažovány. Pokud není cena z aktivního trhu k dispozici, reálná hodnota finančního aktiva je odhadnuta pomocí oceňovacího modelu, resp. pomocí metody diskontovaných peněžních toků. Není-li tržní hodnota k dispozici nebo tržní hodnota nedostatečně vyjadřuje reálnou hodnotu, je reálná hodnota stanovena v souladu s vnitřními směrnici Podfondu. Způsob stanovení reálné hodnoty v takových případech Podfond stanoví se souhlasem depozitáře.

Zisky a ztráty z následného přecenění

Zisky a ztráty z následného přecenění finančních aktiv oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů a výnosů jsou účtovány do výkazu zisku a ztráty „Zisk nebo ztráta z finančních operací“, zisky a ztráty z přecenění finančních aktiv v reálné hodnotě do ostatního úplného výsledku hospodaření jsou účtovány přímo do ostatního úplného výsledku ve vlastním kapitálu jako oceňovací rozdíly z přecenění majetku a závazků.

Pokud se jedná o dluhové cenné papíry, účetní jednotka nejdříve účtuje o úrokovém výnosu v rámci položky „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ a následně o přecenění na reálnou hodnotu v rámci položky „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Odúčtování

Finanční aktivum se odúčtuje v případě, že společnost ztratí kontrolu nad smluvními právy obsaženými v tomto finančním aktivu. Tato kontrola je ztracena, pokud jsou tato práva uplatněna, pokud zaniknou nebo pokud se jich společnost vzdá. Finanční závazek je odúčtován v okamžiku, kdy zanikne. Finanční aktiva jsou v případě jejich prodeje odúčtována ke dni vypořádání obchodního případu.

Finanční závazky

Finanční závazky jsou klasifikovány a oceňovány v naběhlé hodnotě s výjimkou derivátů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty.

Stanovení reálné hodnoty

U finančních nástrojů, se kterými se obchoduje zřídka a které vykazují malou transparentnost cen, je reálná hodnota méně objektivní a vyžaduje různou míru úsudku v závislosti na likviditě, koncentraci, nejistotě tržních faktorů, předpokladech pro oceňování a dalších rizicích, která ovlivňují konkrétní částky.

Podfond stanovuje reálnou hodnotu pomocí následujícího hierarchického systému, který odráží významnost vstupů použitých při oceňování:

- Úroveň 1: ceny totožných aktiv nebo závazků kotovaných na aktivních trzích (neupravené);
- Úroveň 2: odvozena z objektivně zjistitelných tržních dat, a to buď přímo (tj. ceny obdobných nástrojů), nebo nepřímo (tj. odvození od cen);

- Úroveň 3: vstupní údaje, které nevycházejí z objektivně zjistitelných tržních dat (objektivně nezjistitelné vstupní údaje).

Pokud pro daný finanční nástroj neexistuje aktivní trh, je reálná hodnota stanovena pomocí oceňovacích technik. Při použití oceňovacích technik Podfond uplatňuje odhady a předpoklady, které vycházejí z dostupných informací o odhadech a předpokladech, které by uplatnili účastníci trhu při stanovení ceny daného finančního nástroje.

(c) Rezervy

Rezerva se ve výkazu o finanční pozici vykazuje tehdy, má-li Podfond právní nebo věcný závazek, který vznikl následkem minulé události, a je-li pravděpodobné, že splnění závazku si vyžádá odtok ekonomických hodnot. Je-li efekt významný, výše rezervy se stanoví diskontováním očekávaných budoucích peněžních toků diskontním faktorem, který odráží současný tržní odhad časové hodnoty peněz před zdaněním, případně rovněž výši specifického rizika příslušného závazku.

(d) Zachycení operací v cizích měnách

Transakce v cizích měnách se přepočítávají na české koruny devizovým kurzem ČNB platným v den transakce. Finanční aktiva a pasiva v cizích měnách se přepočítávají kurzem ČNB platným ke dni výkazu o finanční pozici (rozvahového dni). Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně jsou vykázány ve výkazu o úplném výsledku v období, kdy vzniknou, v řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

(e) Pohledávky a závazky (ostatní aktiva a pasiva)

Podfond účtuje o krátkodobých pohledávkách vzniklých při obchodování s cennými papíry a o ostatních provozních pohledávkách v reálné hodnotě. Podfond účtuje o krátkodobých závazcích vzniklých při obchodování s cennými papíry a o provozních závazcích v nominální hodnotě.

(f) Finanční deriváty

Finanční deriváty (zahrnující měnové forwardy a opce) se zachycují ve výkazu o finanční pozici v pořizovací ceně (včetně transakčních nákladů) a následně se přeceňují na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou získány z kótovaných tržních cen a modelů diskontovaných peněžních toků.

Kladné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v aktivech v položce „Ostatní aktiva“. Záporné reálné hodnoty derivátů jsou vykázány v závazcích v položce „Ostatní pasiva“.

Změny reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v řádku Zisk nebo ztráta z finančních operací.

V podrozvaze se deriváty vykazují v nediskontované hodnotě podkladového nástroje v položkách „Pohledávky z pevných termínových operací“ a „Závazky z pevných termínových operací“.

(g) Prostředky investované do Podfondu

Finanční prostředky získané upsáním investičních akcií jsou vykazovány na účtech kapitálových fondů.

(h) Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty

Peněžní prostředky zahrnují pokladní hotovost, peníze na cestě, zůstatky na běžných účtech, na spořicíh účtech a termínovaných vkladech u bank a jsou zachyceny v reálné hodnotě.

(i) Daň z příjmů

Splatná daň

Daňový základ pro daň z příjmů se vypočte z hospodářského výsledku běžného období před zdaněním připočtením daňově neuznatelných nákladů, odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a dále úpravou o slevy na dani a případné zápočty.

Odložená daň

Odložená daň se vypočte ze všech dočasných rozdílů mezi vykazovanou účetní hodnotou aktiv a pasiv a jejich oceněním pro daňové účely. Odložené daňové závazky jsou vykazovány v případě dočasných daňových rozdílů. O odložené daňové pohledávce se účtuje pouze v případě, kdy je pravděpodobné, že budou v budoucnosti

realizovány zdanitelné zisky, proti nimž může být odložená daňová pohledávka uplatněna. Odložená daňová pohledávka je snížena o hodnotu, pro kterou je pravděpodobné, že příslušné daňové využití nebude v budoucnu realizovatelné. Pro výpočet odložené daně z příjmů jsou používány aktuálně platné daňové sazby.

(j) Účtování úrokových nákladů a výnosů, náklady a výnosy na poplatky a provize

Úrokové náklady a výnosy a náklady a výnosy na poplatky a provize se účtují do zisku nebo ztráty v souladu se zásadou časového rozlišení. Jednorázové poplatky s výjimkou těch, které jsou přímo spojeny s nákupem cenných papírů, jsou účtovány přímo do nákladů.

(k) Vzájemný zápočet finančních aktiv a závazků

Finanční aktiva a závazky jsou vzájemně započteny a vykázány ve výkazu o finanční pozici na netto bázi tehdy, když má společnost právně vynutitelný nárok na započtení příslušných částek a když existuje záměr vypořádat transakce vyplývající z kontraktu na netto bázi.

(l) Opravy chyb minulých účetních období

Opravy nákladů nebo výnosů minulých účetních období se účtují na účtech nákladů nebo výnosů běžného období, pokud se nejedná o opravy zásadních chyb týkajících se předchozích období. Opravy zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období a změny účetních metod jsou zachyceny prostřednictvím položky „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ v rozvaze Podfondu.

(m) Vykazování podle segmentů

Podfond se nedělí podle segmentů.

3. VÝNOSY Z ÚROKU A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Úroky ze směnek	24 787	0
Celkem	24 787	0

Veškeré úroky plynou ze směnek zahraničních emitentů.

4. VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ

Výnosy z poplatků a provizí představují odměnu za investice do fondů distribuovaných J&T BANKOU a.s. ve výši 3 328 tis. Kč (k 30. 6. 2020 ve výši 0 tis. Kč) vyplácené na základě Smlouvy o umístění.

5. NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Poplatek za obhospodařování	19 571	0
Poplatek depozitáři	290	0
Ostatní poplatky a provize	492	9
Celkem	20 354	9

Podfond je obhospodařován Investiční společností, které platí poplatky za obhospodařování a administraci, přičemž tyto poplatky jsou vypočteny v souladu se statutem Podfondu.

6. ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Zisky/ztráty z devizových operací	49 255	-204
Zisky/ztráty z derivátových operací	14 953	0
Zisky/ztráty z cen. papírů – ocenění reálnou hodnotou	-14 612	0
Celkem	49 595	-204

Zisky/ztráty z devizových operací představují hodnotu realizovaných kurzových rozdílů z devizových účtů a z vypořádání zahraničních pohledávek a závazků.

Zisky/ztráty z derivátových operací obsahují zisky a ztráty při vypořádání pevných termínových operací s měnovými nástroji a zároveň i přecenění otevřených derivátů přeceňovaných na reálnou hodnotu.

7. SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Náklady na audit (vč. DPH)	157	0
Daně a poplatky	23	0
Ostatní (znalecké posudky, překlady)	2	0
Celkem	182	0

8. VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

V první pololetí roku 2021 byly provedeny transakce s těmito spřízněnými stranami:

- J&T BANKA, a.s.,
- J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.,
- J&T SERVICES ČR, a.s.

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami		
Pohledávka J&T BANKA, a.s.	936	4 762
Ostatní pasiva		
Úplata za obhospodařování fondu – Invest. společnost	10 496	8516
Závazek reálná hodnota derivátů J&T BANKA, a.s.	947	0

tis. Kč	1-6/2021	1-6/2020
Výnosy z poplatků a provizí		
Výnosy z poplatků a provizí J&T BANKA, a.s.	3 328	0
Náklady na poplatky a provize		
Úplata za obhospodařování fondu – Invest. společnost	19 571	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací		
Výnosy z termínových měn. operací J&T BANKA, a.s.	18 461	0
Náklady z termínových měn. operací J&T BANKA, a.s.	8 591	0
Správní náklady		
Správní náklady J&T SERVICES ČR, a.s.	23	0

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Podrozvahová aktiva		
Pohledávky z termínových měnových operací - J&T BANKA, a.s.	764 400	394 841
Podrozvahová pasiva		
Závazky z termínových měnových operací - J&T BANKA, a.s.	764 550	393 675

9. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Běžné bankovní účty	3 749 621	142 653
Ostatní pohledávky	936	4 762
Celkem	3 750 557	147 415

Běžné účty jsou vedeny v UniCredit Bank a jsou splatné na požádání.

Ostatní pohledávky představují odměnu za investice do fondů distribuovaných J&T BANKOU a.s. ve výši 936 tis. Kč (k 31. 12. 2020 ve výši 4 762 tis. Kč) vyplácené na základě Smlouvy o umístění.

10. POHLEDÁVKY ZA NEBANKOVNÍMI SUBJEKTY

Podfond neeviduje k 30. 6. 2021 žádné pohledávky za nebankovními subjekty.

11. DLUHOVÉ CENNÉ PAPÍRY

Klasifikace dluhových cenných papírů do jednotlivých portfolií podle záměru Podfondu

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Oceňované reálnou hodnotou do zisku/ztráty		
Směnky	1 119 128	1 108 953
Celkem	1 119 128	1 108 953

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Vydané nefinančními institucemi		
Nekótované cenné papíry	1 119 128	1 108 953
Celkem	1 119 128	1 108 953

Jedná se o nekótované cenné papíry, tedy nejsou kótovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo jsou přijaty k obchodování na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobném regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobných regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

12. AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY

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

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti ostatnímu úplnému výsledku		
Investiční akcie	2 333 898	2 373 607
Zakladatelské akcie	11	0
Celkem	2 333 909	2 373 607

Analýza akcií, podílových listů a ostatních podílů oceňovaných reálnou hodnotou

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Vydané finančními institucemi		
Nekotované cenné papíry	2 333 909	2 373 607
Celkem	2 333 909	2 373 607

Jedná se o nekótované cenné papíry, tedy nejsou kótovány na evropském regulovaném trhu nebo v mnohostranném obchodním systému provozovatele se sídlem v členském státě nebo jsou přijaty k obchodování na trhu obdobně regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, nebo s nímž se obchoduje na trhu obdobně regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, jsou-li tyto trhy uvedeny v seznamu zahraničních trhů obdobně regulovanému trhu se sídlem ve státě, který není členským státem, vedeném ČNB.

13. OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Kladná reálná hodnota derivátů	1 464	1 166
Pohledávka z nákupu investičních akcií	112 134	0
Celkem	113 598	1 166

Pohledávka z nákupu investičních akcií představuje vydané peněžní prostředky na nákup investičních akcií, které ke konci účetního období zatím nebyly vypořádány.

14. OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Závazky vůči Investiční společnosti	10 496	8 516
Závazky vůči akcionářům z nevydaných investičních akcií	3 139 353	410 365
Odložený daňový závazek z přecenění aktiv	217	1 044
Záporná reálná hodnota derivátů	6 604	0
Závazek z obchodování s cennými papíry	49 616	104 980
Ostatní	290	315
Celkem	3 206 576	525 221

Závazky vůči Investiční společnosti jsou z titulu neuhrazeného obhospodařovatelského poplatku.

Závazky vůči akcionářům z nevydaných investičních akcií Podfondu představují přijaté peněžní prostředky na investiční akcie, které ke konci účetního období zatím nebyly vypořádány.

Závazek z obchodování s cennými papíry představuje odloženou platbu z akvizice fondu Sandberg Private Equity Fund 2.

15. REZERVY

K 30. 6. 2021 Podfond tvoří rezervu na daň z příjmů právnických osob ve výši 4 091 tis. Kč (k 31. 12. 2020 ve výši 1 803 tis. Kč).

16. KAPITÁLOVÉ FONDY A EMISNÍ ÁŽIO

Ve statutu jsou definovány dva druhy investičních akcií, investiční akcie EUR H a investiční akcie CZK H. V prvním pololetí roku 2021 byly vydány investiční akcie k oběma druhům investičních akcií.

Položka	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Vlastní kapitál Fondu (tis. Kč)	4 106 525	3 104 117
Počet vydaných investičních akcií (kusy) - investiční akcie EUR H	65 758 871	64 433 491
Počet vydaných investičních akcií (kusy) - investiční akcie CZK H	2 054 166 227	1 322 363 405
Vlastní kapitál na jednu investiční akcii (EUR) - investiční akcie EUR H	1,0998	1,0295
Vlastní kapitál na jednu investiční akcii (CZK) - investiční akcie CZK H	1,1018	1,0308

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv Podfondu připadající na jednu emitovanou investiční akcii vyjádřena v měně investiční akcie.

Investiční akcie vlastněné spřízněnými stranami

J&T BANKA, a.s. k 30. 6. 2021 vlastnila 1 170 290 kusů investičních akcií EUR H a dále 360 401 597 kusů investičních akcií třídy CZK H (k 31. 12. 2020 vlastnila 3 804 872 kusů investičních akcií třídy EUR H a dále 574 243 311 kusů investičních akcií třídy CZK H).

Rozdělení hospodářského výsledku

Převod zisku z investiční části Podfondu za rok 2020 ve výši 23 342 tis Kč, byl schválen valnou hromadou Fondu.

Zisk za rok 2020 ve výši 23 342 tis. Kč byl převeden na základě rozhodnutí valné hromady Fondu na účet „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“. Do nerozděleného zisku byl v prvním pololetí 2021 zúčtována odložená daň z roku 2020 ve výši 1 044 tis. Kč, která je součástí vlastního kapitálu. Celkový zůstatek účtu „Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období“ je 24 386 tis. Kč.

17. OCEŇOVACÍ ROZDÍLY

tis. Kč	k 30. 6. 2021			k 31. 12. 2020		
	Přecenění	Odložený daňový závazek (-) pohledávka (+)	Celkem	Přecenění	Odložený daňový závazek (-) pohledávka (+)	Celkem
Z přepočtů investičních akcií v portfoliu						
J&T MARKET OPPORTUNITIES SICAV, a.s. – třída EUR	993	-	993	5 069	-	5 069
J&T MARKET OPPORTUNITIES SICAV, a.s. – třída CZK	23 393	-	23 393	18 703	-	18 703
J&T PROPERTY OPPORTUNITIES SICAV, a.s. – třída EUR	137 166	-	137 166	19 603	-	19 603
J&T PROPERTY INCOME SICAV, a.s. – třída EUR	5 180	-	5 180	425	-	425
JTFG FUND I SICAV	94 091	-	94 091	-	-	-

tis. Kč	k 30. 6. 2021			k 31. 12. 2020		
Sandberg Investment	-6 961	-564	-6 961	-	-	-
Sandberg Private Equity 2 Fund	11 295	348	11 295	20 891	-	20 891
Celkem	265 157	-216	264 941	64 691	-	64 691

18. DAŇ Z PŘÍJMŮ A ODLOŽENÁ DAŇ

(a) Daň z příjmů

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Daň splatná za běžné účetní období/tvorba rezervy	4 091	1 803
Daň odložená (+ daňový závazek/- daňová pohledávka)	217	1 044
Celkem	4 308	2 847

Odložená daňová pohledávka/odložený daňový závazek vyplývá z přecenění investičních akcií na reálnou hodnotu.

(b) Daň splatná za běžné účetní období

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	57 174	26 189
Výnosy nepodléhající zdanění	-4	-85
Daňově neodčitelné náklady	24 646	9 951
Mezisoučet	81 816	36 055
Daň vypočtená při použití sazby 5 %	4 091	1 803

(c) Odložený daňový závazek/pohledávka

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Účasti – oceňovací rozdíl	4 334	20 891
Čistý odložený daňový závazek/ pohledávka vykázaný ve vlastním kapitálu (viz Bod (17))	216	1 044

19. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu k 30. červnu 2021 v celkové výši 4 106 525 tis. Kč (3 104 117 tis. Kč k 31. 12. 2020) obhospodařuje Investiční společnost. Výše poplatku za obhospodařování Podfondu je uvedena v bodu 5.

20. POHLEDÁVKY A ZÁVAZKY Z PEVNÝCH TERMÍNOVÝCH OPERACÍ A OPCÍ

Nominální a reálné hodnoty pevných termínových operací

tis. Kč	30. 6. 2021			31. 12. 2021		
	Podrozvahové položky			Podrozvahové položky		
	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota	Pohledávky	Závazky	Reálná hodnota
Nástroje k obchodování						
Termínové měnové operace	0	0	0	0	0	0
Zajišťovací nástroje						
Termínové úrokové operace	0	0	0	0	0	0
Termínové měnové operace	6 385 076	6 390 999	-5 923	394 841	393 675	1 166
Celkem	6 385 076	6 390 999	-5 923	394 841	393 675	1 166

Zbytková splatnost pevných termínových operací

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	6 385 076	0	0	0	0	6 385 076
Termínové měnové operace (závazky)	6 390 999	0	0	0	0	6 390 999

K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Zajišťovací nástroje						
Termínové měnové operace (pohledávky)	394 841	0	0	0	0	394 841
Termínové měnové operace (závazky)	393 675	0	0	0	0	393 675

Níže uvedené údaje představují alokaci diskontovaných hodnot jednotlivých typů finančních derivátů k jejich zbytkovým dobám do splatnosti.

Závazky z opcí

Opce na budoucí potenciální investování do Sandberg Private Equity Fund 2. Opce na úpis investičních akcií k 30. 6. 2021 činila 455 580 tis. Kč (524 900 tis. Kč k 31. 12. 2020).

21. IDENTIFIKOVANÁ HLAVNÍ RIZIKA DLE STATUTU

Podfond se vystavuje vlivu rizik v důsledku své všeobecné investiční strategie v souladu se svým statutem. Podfond získává prostředky od nabyvatelů investičních akcií a investuje je prostřednictvím přímých či nepřímých investic do nových projektů a rozvoje podnikatelských záměrů.

Hodnota majetku, do něhož Podfond investuje, může stoupat nebo klesat v důsledku vlivu změn vývoje trhu na ceny a hodnoty aktiv v majetku Podfondu.

(a) Riziko nedostatečné likvidity

Riziko nedostatečné likvidity obecně spočívá v tom, že určité aktivum v majetku podfondu nebude zpeněženo včas za přiměřenou cenu a že z tohoto důvodu nebude obhospodařovatel na účet Podfondu schopen dostat svým závazkům v době, kdy se stanou splatnými.

Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období v průběhu období do 30. 6. 2021, nebylo riziko likvidity vyhodnoceno jako závažné a nebyla přijata žádná mimořádná opatření.

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondu

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 750 557	0	0	0	0	3 750 557
Dluhové cenné papíry	312 038	807 090	0	0	0	1 119 128
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 333 909	2 333 909
Ostatní aktiva	113 598	0	0	0	0	113 598
Celkem	4 176 193	807 090	0	0	2 333 909	7 317 192
Ostatní pasiva	3 156 586	157	49 616	0	217	3 206 576
Rezervy	0	4 091	0	0	0	4 091
Vlastní kapitál	0	0	0	0	4 106 525	4 106 525
Celkem	3 156 586	4 248	49 616	0	4 106 742	7 317 192
Gap	1 019 607	802 842	-49 616	0	-1 772 833	0
Kumulativní gap	1 019 607	1 822 449	1 772 833	1 772 833	0	

Zbytková splatnost aktiv a závazků Podfondu

K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	147 415	0	0	0	0	147 415
Dluhové cenné papíry	0	1 108 953	0	0	0	1 108 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	2 373 607	2 373 607
Ostatní aktiva	1 166	0	0	0	0	1 166
Celkem	148 581	1 108 953	0	0	2 373 607	3 631 141
Ostatní pasiva	0	419 197	104 980	0	1 044	525 221

K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Rezervy	0	1 803	0	0	0	1 803
Vlastní kapitál	0	0	0	0	3 104 117	3 104 117
Celkem	0	421 000	104 980	0	3 105 161	3 631 141
Gap	148 581	687 953	-104 980	0	-731 554	0
Kumulativní gap	148 581	836 534	731 554	731 554	0	

Výše uvedené tabulky představují zbytkovou splatnost účetních hodnot jednotlivých finančních nástrojů, nikoliv veškerých peněžních toků, které z těchto nástrojů plynou.

(b) Úrokové riziko

Úrokové riziko vzniká ze způsobu financování aktivit Podfondu a řízení jejich pozic. Vzhledem k vyhodnocení míry tohoto rizika a vzhledem k celkové finanční situaci účetní jednotky ve sledovaném období nebylo úrokové riziko vyhodnoceno jako závažné a nebylo tudíž zapotřebí přijmout žádná opatření.

Úroková citlivost majetku a dluhů Podfondu

Níže uvedený přehled zahrnuje pouze úrokově citlivá aktiva a pasiva, a není proto totožný s hodnotami prezentovanými v rozvaze Podfondu.

Tabulková část týkající se úrokového rizika Podfondu

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	3 750 557	0	0	0	0	3 750 557
Dluhové cenné papíry	312 038	807 090	0	0	0	1 119 128
Celkem	4 062 595	807 090	0	0	0	4 869 685
Závazky	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0
Gap	4 062 595	807 090	0	0	0	4 869 685
Kumulativní gap	4 062 595	4 869 685	4 869 685	4 869 685	4 869 685	

Tabulková část týkající se úrokového rizika Podfondu

K 31. 12. 2021 v tis. Kč.	Do 3 měs.	Od 3 měs. do 1 roku	Od 1 roku do 5 let	Nad 5 let	Bez specifikace	Celkem
Pohledávky za bankami	147 415	0	0	0	0	147 415
Dluhové cenné papíry	0	1 108 953	0	0	0	1 108 953
Celkem	147 415	1 108 953	0	0	0	1 256 368
Závazky	0	0	0	0	0	0
Celkem	0	0	0	0	0	0
Gap	147 415	0	0	0	0	147 415
Kumulativní gap	147 415	1 256 368	1 256 368	1 256 368	1 256 368	

(c) Měnové riziko

Měnové riziko spočívá v tom, že hodnota aktiv a závazků může být ovlivněna změnou devizového kurzu. Aktiva v majetku Podfondu mohou být vyjádřena v jiných měnách než je aktuální eurová měna investiční akcie. Změny směnného kurzu základní měnové hodnoty Podfondu a jiné měny, ve které jsou vyjádřeny investice Podfondu, mohou vést k poklesu nebo ke zvýšení hodnoty investičního nástroje vyjádřeného v této měně.

Tabulková část týkající se měnového rizika Podfondu

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	EUR	USD	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	1 845 270	0	0	1 905 287	0	3 750 557
Dluhové cenné papíry	397 405	0	0	721 723	0	1 119 128
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 179 516	0	0	154 393	0	2 333 909
Ostatní aktiva	112 134	0	0	1 464	0	113 598
Celkem	4 534 325	0	0	2 782 867	0	7 317 192
Ostatní pasiva	1 323 866	0	0	1 882 710	0	3 206 576
Rezervy	0	0	0	4 091	0	4 091

K 30. 6. 2021 v tis. Kč.	EUR	USD	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Vlastní kapitál	1 843 163	0	0	2 263 362	0	4 106 525
Celkem	3 167 029	0	0	4 150 163	0	7 317 192
Gap	1 367 296	0	0	-1 367 296	0	0
Kumulativní gap	1 367 296	1 367 296	1 367 296	0	0	

Tabulková část týkající se měnového rizika Podfondu

K 31. 12. 2020 v tis. Kč.	EUR	USD	GBP	CZK	Ostatní	Celkem
Pohledávky za bankami	30 790	0	0	116 625	0	147 415
Dluhové cenné papíry	404 104	0	0	704 849	0	1 108 953
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	1 843 904	0	0	529 703	0	2 373 607
Ostatní aktiva	0	0	0	1 166	0	1 166
Celkem	2 278 798	0	0	1 352 343	0	3 631 141
Ostatní pasiva	159 573	0	0	365 648	0	525 221
Rezervy	0	0	0	1 803	0	1 803
Vlastní kapitál	1 740 987	0	0	1 363 130	0	3 104 117
Celkem	1 900 560	0	0	1 730 581	0	3 631 141
Gap	378 238	0	0	-378 238	0	0
Kumulativní gap	378 238	378 238	378 238	0	0	

(d) Úvěrové riziko

Úvěrové riziko spočívá v možném nesplacení závazků protistranou. Vliv na něj může mít např. ekonomická stabilita protistrany, sídlo, obor podnikání i makroekonomické podmínky. V následující tabulce je uvedena maximální expozice bez započtení jakéhokoliv zajištění.

tis. Kč	30. 6. 2021	31. 12. 2020
Pohledávky za bankami	3 750 557	147 415
Dluhové cenné papíry	1 119 128	1 108 953
Celkem	4 869 685	1 256 368

22. VÝNOSY A NÁKLADY DLE GEOGRAFICKÉHO ČLENĚNÍ

Za období 1-6/2021 v tis. Kč.	ČR	EU	Ostatní
Výnosy z poplatků a podobné výnosy	3 328	24 787	0
Výnosy z poplatků a provizí	0	0	0
Náklady na poplatky a provize	-20 354	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	64 208	-14 617	0
Správní náklady	-181	0	0

Za období 1-6/2020 v tis. Kč.	ČR	EU	Ostatní
Náklady na poplatky a provize	-9	0	0
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-204	0	0

23. DOPADY PANDEMIE COVID-19

Strategií Podfondu je investovat do aktiv s dlouhodobou perspektivou stabilního výnosu. V souladu se schválenou investiční strategií jsou aktiva alokována do segmentů ekonomiky, které nebyly negativně postižené dopady COVID-19.

Jako příklad můžeme uvést investice do logistických areálů prostřednictvím fondů J&T Property Opportunities a J&T Property Income (přibližně 13 procentní podíl na portfoliu). Dalším příkladem jsou významně zhodnocené investice do retailového e-commerce (Rohlík Group) prostřednictvím fondu JTFG Fund I. A dále bychom uvedli investice do poskytovatelů IT outsourcingových služeb (TITAN Freelancers) a softwarových řešení (Daktela) držené prostřednictvím fondu Sandberg Investment Fund II. Uvedené sektory významně profitovaly a rostly právě díky změně struktury poptávky na trhu v důsledku pandemie COVID-19.

Pandemie COVID-19 neměla žádný dopad na předpoklad trvání Fondu a Podfondu (Going Concern). Fond a Podfond nežádal a ani neuvažuje žádat o veřejnou podporu.

24. VÝZNAMNÉ UDÁLOSTI PO DATU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Investice do fondu J&T Alliance

Podfond investoval prostřednictvím fondu J&T ALLIANCE do holdingové společnosti J&T CAPITAL PARTNERS. Podfond investoval do tzv. investorské třídy investičních akcií jednoúčelového fondu J&T ALLIANCE, jejíž nastavení na jedné straně omezuje maximální dosažitelný výnos na úrovni 10 % p. a., na straně druhé však poskytuje fondu částečnou ochranu před ztrátou. Ta je kryta majetkem představovaným tzv. akcionářskou třídou investičních akcií, jež vlastní skupina J&T. Poměr investorské a akcionářské třídy akcií v současnosti chrání J&T INVESTMENTS proti propadu hodnoty fondu J&T ALLIANCE až do výše 20 %.

Změna názvu Fondu a Podfondu

K datu 13. září 2021 byly změněny názvy Fondu a Podfondu. Dosavadní název Fondu J&T INVESTMENTS SICAV, a.s. se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS SICAV, a.s. Dosavadní název Podfondu J&T INVESTMENTS, podfond J&T INVESTMENTS se změnil na J&T ARCH INVESTMENTS podfond.

Změna ve statutárním orgánu

K datu 30. září 2021 ukončil v Investiční společnosti svoji činnost předseda představenstva Ing. Daniel Drahotský, MBA. K datu 1. října 2021 byl jmenován novým předsedou představenstva Ing. Tomáš Martinec, zároveň se k tomuto datu rozšiřuje představenstvo ze tří na čtyři členy, novým členem představenstva byl jmenován Ing. Michal Kubeš.

25. PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Statutárnímu orgánu Fondu nejsou známy žádné významné následné události Podfondu, které by ovlivnily účetní závěrku Podfondu k 30. červnu 2021.

V Praze dne 30. září 2021



Ing. Petra Tomisová, MBA
Členka představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.



Ing. Roman Hajda
Člen představenstva
J&T INVESTIČNÍ SPOLEČNOST, a.s.