

Výroční zpráva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
k 31. 12. 2024



Obsah

Úvodní slovo předsedy představenstva	3
Profil společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	4
Přehled obhospodařovaných fondů	6
Vrcholové orgány a organizační struktura Společnosti	7
Portfolio manažeri Společnosti	10
Osoby, které byly pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu	12
Informace o depozitáři fondů	13
Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2024	15
Čestné prohlášení	18
Zpráva nezávislého auditora	19
Účetní závěrka k 31. prosinci 2024	24

Úvodní slovo předsedy představenstva

Vážené dámy, vážení pánové,

uplynulý rok opět potvrdil, že investiční trhy se neustále vyvíjejí, a potvrzuje se tak výrok, že nic není trvalé, pouze změna. Dovolím si proto na následujících řádcích shrnout změny uplynulého roku.

Trhy reagovaly na ekonomický vývoj i geopolitické události, některé sektory rostly, jiné se přizpůsobovaly novým podmínkám. Tento vývoj ukázal, jak důležité je dívat se za horizont krátkodobých trendů a soustředit se na širší souvislosti.

Navzdory proměnlivé ekonomické situaci se nám podařilo dosáhnout významného růstu aktiv pod naší správou a posílit dlouhodobou spolupráci s klíčovými partnery.

Potvrzuje se, že investoři stále hledají strategie, které kombinují jistotu se schopností využít nové příležitosti. V Amundi se snažíme tuto rovnováhu dlouhodobě udržet a přinášet řešení, která obstojí i v nejistých časech.

Tento přístup zůstává naší prioritou i do dalších let. Trhy se budou dále vyvíjet, přinese to nové otázky i nové příležitosti a my jsme připraveni hledat způsoby, jak investorům pomoci se v tomto prostředí orientovat.

Julien Faucher

předseda představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



Profil společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je, společně se sesterskou společností Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., součástí francouzské skupiny Amundi. Skupina Amundi je největším správcem investic v Evropě, pokud jde o výši spravovaného majetku. Prostřednictvím šesti hlavních investičních center nabízí svým klientům v Evropě, v oblasti Asie a Tichomoří, na Středním východě a v Severní i Jižní Americe bohaté zkušenosti s finančními trhy a široký rozsah odborných znalostí pro aktivní i pasivní investiční řešení a reálná aktiva. Amundi s centrálou v Paříži je od listopadu 2015 listována na burze.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“ nebo „ACRIS“) je právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, vložka B, oddíl 2524.

Skupina Amundi v České republice podniká v rámci dvou akciových společností, tj. Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. a Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále jen společně „Amundi Czech Republic“).

Společnost má sídlo v Praze 8 - Karlín, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, IČO 601 96 769.

Předmětem podnikání Společnosti je:

- » obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů
- » provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů

Majetek / Základní kapitál Společnosti / Informace o počtu zaměstnanců

Společnost v roce 2024 nepožadovala žádný majetek formou finančního pronájmu a nemá obchodní pohledávky po lhůtě splatnosti.

Základní kapitál Společnosti představuje 500 ks listinných akcií na jméno, veřejně neobchodovatelných, ve jmenovité hodnotě 100 tis. Kč, tj. celkem 50 000 tis. Kč. Jediným akcionářem Společnosti je AMUNDI ASSET MANAGEMENT.

Společnost nevlastní majetek fondů kolektivního investování, které obhospodařuje, ten je majetkem podílníků těchto fondů. Účetnictví Společnosti je od účetnictví fondů kolektivního investování přísně odděleno.

Počet zaměstnanců Společnosti, včetně vedoucích pracovníků a členů představenstva, byl k 31. 12. 2024 celkem 31 osob.

Auditor Společnosti

Forvis Mazars Audit s.r.o. se sídlem Pod Dráhou 1637/4, 170 00 Praha 7, Česká republika,

IČO: 63986884, DIČ: CZ63986884.

¹ Zdroj: IPE „Top 500 Asset Managers“, publikováno v červnu 2024, na základě dat k 31. 12. 2023

² Investiční centra: Boston, Dublin, Londýn, Milán, Paříž a Tokio.

Změny v Obchodním rejstříku

V průběhu roku 2024 byly v obchodním rejstříku provedeny následující změny:

- » paní Claire Jodry byla zvolena členkou dozorčí rady k 1. 4. 2024
- » pan Eric Bramoullé byl zvolen členem dozorčí rady k 1. 5. 2024
- » pan Gabriele Pietro Tavazzani odstoupil z funkce člena dozorčí rady k 30. 4. 2024
- » pan Roman Pospíšil odstoupil z funkce místopředsedy představenstva k 6. 12. 2024
- » pan Michel Pelossoff odstoupil z funkce člena dozorčí rady k 31.12.2023, tato změna byla v obchodním rejstříku zapsána v roce 2024

Doplňující údaje

Společnost nebyla v rozhodném období účastníkem soudních nebo rozhodčích sporů, ve kterých hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti. Společnost v rozhodném období (ani po část rozhodného období) neměla kvalifikovanou účast na žádných osobách a zároveň v rozhodném období nejednala Společnost s žádnou osobou ve shodě s příslušným ustanovením zákona o obchodních korporacích.

Návratnost aktiv, vyjádřena jako podíl čistého zisku a celkové bilanční sumy ke konci roku 2024, činila 26,85 % (25,49 % k 31. 12. 2023).

Společnost dosáhla v roce 2024 obrát ve výši 1 144 451 tis. Kč, což představovalo meziroční růst o 23,57 % (2023: 926 120 tis. Kč). V roce 2024 společnost nezískala žádnou veřejnou podporu.

Aktivity v oblasti výzkumu a vývoje

Výdaje na činnost v oblasti výzkumu a vývoje Společnost v roce 2024 nevynaložila.

Aktivity v oblasti ochrany životního prostředí a pracovně právních vztazích

Výdaje na činnost v oblasti ochrany životního prostředí Společnost v roce 2024 nevynaložila. Společnost zajišťuje plnění veškerých zákonem stanovených povinností zaměstnavatele vůči zaměstnancům. Společnost věnuje mimořádnou pozornost pracovně právním vztahům a snaží se vytvářet co nejlepší podmínky pro své zaměstnance.

Předpokládaný vývoj účetní jednotky

Pro rok 2025 plánuje Společnost navázat na obchodně úspěšný rok 2024. Společnost očekává pokračující příliv investic do fondů zaměřených na krátkodobé investice a dluhopisy. Vzhledem k poklesu výnosů na dluhopisovém trhu Společnost předpokládá také oživení přílivu investic do smíšených fondů. Produktová nabídka Společnosti bude průběžně obohacována o investiční řešení s pevnou maturitou, což Společnosti umožní lépe reagovat na potřeby klientů. Mezi klíčové priority Společnosti patří další rozvoj produktů v oblasti reálných aktiv, investice do private equity a private debt. Tímto způsobem se Společnost snaží zajistit diverzifikaci svých investičních strategií.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

V průběhu roku 2024 Společnost nenabyla vlastní akcie nebo vlastní podíly.

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

Společnost nemá zahraniční pobočku. V průběhu roku 2024 nedošlo k žádné změně.

Přehled obhospodařovaných fondů

Společnost obhospodařovala k 31. 12. 2024 tyto fondy:

Standardní fondy

- » Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Speciální fondy

- » Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio – Rezerva, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Dynamické, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Dividendové, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio – Akciových indexů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Vyvážené, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

- » Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR Equity Index Selection, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb plus, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Fondy kvalifikovaných investorů

- » Protos, uzavřený investiční fond, a.s.
- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 5, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR – Premium fond 2,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený
podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční
společnost, a.s.

» Amundi CR Private Equity 6, uzavřený podílový fond,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Private Equity Global Universe, uzavřený
podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční
společnost, a.s.

Vrcholové orgány a organizační struktura Společnosti

Jediný akcionář

Jediným akcionářem Amundi Czech Republic, investiční společnosti, a.s. je AMUNDI ASSET MANAGEMENT se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015 a registračním číslem 437574452, která je 100% vlastněna společností Amundi, se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015. Společnost Amundi je veřejně obchodovatelná společnost. Hlavním akcionářem Amundi je francouzská banka Crédit Agricole S.A., která držela ke konci roku 2024 68,7 % akcií. Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Představenstvo (stav k 31. 12. 2024)

» Julien Faucher - předseda představenstva
(člen od 27. 1. 2023, předseda od 16. 2. 2023)

» Vendulka Klučková – členka představenstva
(znovuzvolena od 2. 1. 2023)

Roman Pospíšil - z funkce člena představenstva odstoupil ke dni 6. 12. 2024.

Dozorčí rada (stav k 31. 12. 2024)

» Cinzia Tagliabue – členka, předsedkyně dozorčí rady
(členka od 1. 11. 2022, předsedkyně od 15. 12. 2022)

» Cécile Falcon – členka dozorčí rady (od 15. 3. 2023)

» Claire Jodry – členka dozorčí rady (od 1. 4. 2024)

» Eric Bramoullé – člen dozorčí rady (od 1. 5. 2024)

Představenstvo

(stav k 31. 12. 2024)



Julien Faucher

předseda představenstva

Julien Faucher působí v oboru správy aktiv více než 21 let a zastával řadu vysokých manažerských pozic v Evropě a v Asii.

Od roku 2022 zastává pozici ředitele pro mezinárodní správu a řízení společnosti ve společnosti Amundi, kde je zodpovědný za koordinaci řízení společností Amundi Group International s regulačními požadavky a standardy finančního trhu. Julien je členem představenstva několika subjektů Amundi a je vysoce kvalifikovanou osobou, která má magisterský titul na Ecole Supérieure de Commerce de Lyon a profesionální certifikaci od Autorité des Marchés Financiers.



Vendulka Klučková

provozní ředitelka a členka představenstva

Významné pracovní zkušenosti získala v Živnostenské bance, kde pracovala v oddělení investičního bankovníctví. V ŽB Trust pak do roku 2000 zastávala také pozici portfolio manažerky. Po spojení s Pioneer Investments přijala pozici provozní ředitelky. Od roku 2008 do roku 2017 pak působila jako provozní ředitelka pro region CEE. Po převzetí Pioneer Investments francouzskou skupinou Amundi je provozní ředitelkou Amundi Czech Republic.

Je absolventkou fakulty elektrotechnické ČVUT v Praze, Sacred Heart University (MBA) ve Fairfieldu, stát Connecticut, USA a Executive Development Program na IMI v Dublinu.

Dozorčí rada

(stav k 31. 12. 2024)

Cinzia Tagliabue

předsedkyně dozorčí rady

Cinzia Tagliabue je generální ředitelkou Amundi Italy a zároveň členkou Generálního řídícího výboru Amundi. V minulosti vedla divizi Amundi International Partner Networks. Do Amundi přišla ze společnosti Pioneer Investments, kde od roku 2001 zastávala pozici generální ředitelky pro Itálii a ředitelky pro západní Evropu a Latinskou Ameriku. V investičním průmyslu se pohybuje od roku 1980 a má více než 31 let zkušeností v oblasti finančních služeb, které získala ve společnosti UniCredit, a to jak v oblasti investic, tak distribuce. Cinzia je také absolventkou programu Executive Management na Boston University School of Management.

Cécile Falcon

členka dozorčí rady

Cécile Falcon je ředitelkou společnosti Amundi Epargne Salariale et Retraite od května 2022. Předtím zastávala pozici ředitelky IT oddělení ve stejné společnosti od června 2019. Dříve pracovala na vedoucích pozicích v oblasti rozvoje obchodu ve společnosti CASEIS. Od roku 2006 je zaměstnána ve skupině Crédit Agricole a má více než 21 let zkušeností ve finančním odvětví. Cécile vystudovala IAE Lyon School Of Management.

Claire Jodry

členka dozorčí rady

Claire Jodry je generální ředitelkou Société Générale Gestion od roku 2023, přičemž do společnosti nastoupila v roce 2022 jako zástupkyně generálního ředitele. Předtím byla zástupkyní ředitele divize strukturovaných řešení v Amundi. Svoji kariéru zahájila v roce 1998 v oddělení rizik Crédit Agricole Corporate & Investment Banking a později pracovala v divizi strukturovaných produktů Amundi. Claire je absolventkou pařížského Institutu politických studií a má magisterský titul v oboru právo z Pařížské univerzity.

Eric Bramoullé

člen dozorčí rady

Eric pracoval ve skupině více než 21 let, během nichž zastával klíčové vedoucí pozice, včetně vedoucího oddělení Marketing & Products (2021-2024) a generálního ředitele Amundi v několika zemích a regionech (Rakousko, Polsko, jižní Asie). Svoji kariéru zahájil v Société Generale Asset Management v roce 1999, kde vykonával různé role, včetně vedoucího oddělení Retail Networks Equity Managementu. Eric má bakalářský titul v oboru ekonomie z Univerzity v Nantes a magisterský titul v oboru financí z La Sorbonne, je také certifikovaným finančním analytikem EFFAS.

Portfolio manažeři Společnosti

(stav k 31. 12. 2024)

Společnost k 1. 1. 2019 svěřila obhospodařování majetku některých fondů společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, Karlín, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558. Portfolio manažeři společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., kteří spravují majetek fondů obhospodařovaných Společností, jsou:

Petr Zajíc CIO

Petr Zajíc je ředitelem úseku investic v Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. Od roku 2009 do roku 2018 působil ve Vídni, kde se soustředil na Emerging Europe Equities a spravoval různá maloobchodní a institucionální regionální portfolia v hodnotě téměř 280 milionů EUR. Před svým přemístěním do Rakouska pracoval Petr jako ředitel úseku investic Pioneer Investments Česká republika a byl členem představenstva Společnosti. Před svým nástupem do Pioneer Investments v roce 2002 strávil 8 let ve společnostech Conseq Finance, Patria Finance a ČSOB - předních českých makléřských společnostech, a to především jako vedoucí oddělení prodeje a obchodování s akciemi. V roce 1994 splnil Petr makléřské zkoušky a získal licence od Ministerstva financí ČR.

Markéta Jelínková

Markéta Jelínková v Amundi Czech Republic řídí dluhopisové fondy. Vystudovala Ekonomickou fakultu České zemědělské univerzity (1992). Celá její profesní kariéra od roku 1993 je spjata s finančními trhy. Absolvovala řadu vzdělávacích kurzů v oboru, jako Techniky portfolio managementu, Risk management, Finanční analýza a oceňování podniků. Je držitelkou dvou makléřských licencí v oboru Portfolio Management a Finanční deriváty.

Zuzana Müllerová

Zuzana Müllerová je portfolio manažerkou fondu Amundi CR Krátkodobý. Je také zodpovědná za cash management dalších lokálních fondů v Amundi Czech Republic, především realitních a private equity. Vystudovala Matematicko-fyzikální fakultu Univerzity Karlovy v Praze (1992). Celá její profesní kariéra od roku 1992 je spjata s finančními trhy a Amundi Czech Republic, od roku 2008 na pozici portfolio manažera. Je držitelkou makléřské licence.

Dan Karpíšek

Dan Karpíšek je Equity Portfolio Manager v Amundi Czech Republic se zvláštním zaměřením na střední a východní Evropu. Zodpovědný je za správu akciových fondů a akciových částí smíšených fondů. Před svým nástupem do Amundi v roce 2010 pracoval od roku 1998 jako akciový analytik pro různé regionální brokery pokrývající několik sektorů (služby, média, tabák) ve střední a východní Evropě včetně ČEZu, jednoho z největších českých blue chips. Od roku 1998 do roku 2000 pracoval v Baarder Securities, následně v Komerční bance, a.s. a od roku 2005 do roku 2010 v UniCredit Bank Czech Republic. Dan vystudoval Vysokou školu ekonomickou v Praze a získal prestižní titul CFA (Chartered Financial Analyst).

Portfolio manažeři realitních fondů Společnosti

Hubert Joachim

Hubert Joachim působí jako zástupce člena představenstva Společnosti zodpovědného za investice a za investování do nemovitostí a vedoucí oddělení řízení portfolií nemovitostních fondů. Hubert Joachim je zároveň ředitelem mezinárodních investic ve společnosti Amundi Immobilier. Absolvent HULT International Business school, London. Odborná praxe 23 let.

Rodolphe Geupin

Rodolphe Geupin je ve Společnosti zástupcem vedoucího oddělení řízení portfolií nemovitostních fondů a portfolio manažer nemovitostních fondů. Absolvent Paris Dauphine University. Odborná praxe 16 let.

Osoby, které byly pověřeny výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu

1. Společnost k 1. 1. 2019 svěřila obhospodařování majetku některých fondů společnosti Amundi Czech Republic Asset Management, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, Karlín, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 5483, IČO 25684558 (dále jen „ACRAM“). Předmětem podnikání společnosti ACRAM je činnost obchodníka s cennými papíry, tj. poskytování hlavních a doplňkových investičních služeb podle zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu.

2. Společnost k 1. 4. 2019 svěřila na základě příslušné smlouvy dále specifikované činnosti, které jsou obvykle součástí administrace fondů podle § 38 odst. 1 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, společnosti ACRAM, která zajišťuje:

- » vyřizování dotazů, stížností a reklamací klientů,
- » vedení seznamu klientů,
- » vydávání, výměnu a odkupování podílových listů,
- » vedení Samostatné evidence o vydávání a odkupování podílových listů,
- » rozdělování a vyplácení výnosů z majetku fondu,
- » uveřejňování, zpřístupňování a poskytování údajů a dokumentů klientům a jiným osobám,
- » oznamování údajů a poskytování dokumentů ČNB nebo orgánu dohledu jiného členského státu,
- » rozdělování a vyplácení peněžitých plnění v souvislosti se zrušením fondu.

3. Propagaci vybraných fondů, nabízení a distribuci podílových listů a některé informační činnosti ve vztahu k podílníkům, pro Společnost na základě uzavřených smluv částečně zajišťuje Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČO 45317054. Komerční banka, a.s. je bankou a obchodníkem s cennými papíry.

4. Pokyny k obchodům s investičními nástroji v majetku obhospodařovaných fondů jsou Společností obvykle předávány společností v rámci skupiny Amundi, především Amundi Intermediation se sídlem 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsané v obchodním registru v Paříži pod č. B352020200. Tato společnost je specializována na služby přijímání a předávání pokynů a provádění pokynů s investičními nástroji za nejlepších podmínek a je regulována a dohlížena francouzskými dohledovými orgány, vypořádání takových obchodů s investičními nástroji zajišťuje společnost Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem se sídlem 91-93 boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. 437 574 452. Informační systémy týkající se obchodů s cennými papíry a souvisejících činností, včetně některých kontrolních nástrojů, dodává Amundi IT Services, se sídlem 91-93, boulevard Pasteur, 75015 Paříž, Francouzská republika, zapsaná v obchodním registru v Paříži pod č. C344121686.

Informace o depozitáři fondů k 31. 12. 2024

Komerční banka, a.s., se sídlem v Praze 1, Na Příkopě 33, č. p. 969, PSČ 114 07, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360, IČ 4531705

Pro fondy:

- » Amundi CR Akciový – Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 5, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 6, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity Global Universe, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio – Akciových indexů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Dividendové, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Dynamické, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio – Rezerva, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Portfolio - Vyvážené, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Privátní správa aktiv - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Protos, uzavřený investiční fond, a.s.
- » Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Celkem depozitář pro 30 fondů.

UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku, vedeném Městským soudem v Praze, v oddíle B, vložce 3608, IČ 64948242.

Pro fondy:

- » Amundi CR – Premium fond 2,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR – obligační fond, Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR – Sporokonto, Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- » Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený
podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční
společnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený
podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční spo-
lečnost, a.s.
- » Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb plus,
otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic,
investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Equity Index Selection, otevřený podílový
fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Celkem depozitář pro 8 fondů.

Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami k 31. 12. 2024

V souladu s příslušnými ustanoveními zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních korporacích, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZOK“) vypracovalo představenstvo Amundi Czech Republic, investiční společnosti, a.s. (dále jen „ACRIS“) následující zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „Zpráva o vztazích“) za uplynulé účetní období.

I.

ACRIS je součástí koncernu, přičemž je v postavení ovládané osoby. Vzhledem k tomu je představenstvo ACRIS povinno zpracovat písemnou zprávu o vztazích mezi ovládající a ovládanou osobou a o vztazích mezi ovládanou osobou a ostatními osobami ovládanými stejnou ovládající osobou (dále jen „**propojené osoby**“), a to v průběhu roku končícího dne 31. 12. 2024 (dále jen „**Rozhodné období**“).

II.

Struktura vztahů mezi propojenými osobami

Jediný akcionář společnosti – ovládající osoba a způsob ovládání

Jediným akcionářem ACRIS je společnost Amundi Asset Management S.A.S., se sídlem 75015 Paříž, 91/93 boulevard Pasteur, Francouzská republika (dále jen „**Amundi AM**“).

Jediný akcionář ovládá ACRIS především prostřednictvím výkonu práv jediného akcionáře, zejména přijímá rozhodnutí v působnosti valné hromady dle stanov společnosti a ZOK, prostřednictvím dozorčí rady společnosti a dále prostřednictvím vnitroskupinového manažerského reportování.

Ovládaná společnost

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, PSČ: 186 00, IČO: 601 96 769, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524.

Ovládaná osoba zejména spravuje a vytváří investiční fondy podle českého práva, přičemž některé z činností souvisejících s obhospodařováním a administrací investičních fondů svě- řuje na základě smluv jiným členům skupiny.

Organizační struktura koncernu

Jediným akcionářem společnosti Amundi AM je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A., která drží ve společnosti Amundi S.A. přibližně 68,7 % podíl. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Amundi AM, kromě jiných společností, také ovládá společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (dále jen „**ACRAM**“).

Organizační struktura skupiny Amundi k 31. 12. 2024 tvoří přílohu č. 1 této Zprávy o vztazích.

Představenstvo ACRIS prohlašuje, že v případě všech právních úkonů uskutečněných Amundi AM v Rozhodném období, šlo o úkony v rámci běžného výkonu práv společnosti, jako jediného akcionáře ACRIS.

III.

Přehled jednání a přehled vzájemných smluv

V posledním účetním období nebyla učiněna na popud nebo v zájmu ovládající osoby nebo jí ovládaných osob žádná jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu ACRIS zjištěného podle poslední účetní závěrky.

Představenstvo ACRIS prohlašuje, že mezi ACRIS a s ní propojenými osobami ke dni 31. 12. 2024, ke kterému je vyhotovována tato zpráva za Rozhodné období, existovaly následující smluvní vztahy:

- » Intra Group Transfer Pricing Agreement re Institutional Clients uzavřená mezi Amundi AM a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Delegated Inter-Group Asset Management Services Agreement uzavřená mezi Amundi AM a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Agreement on the Determination of the Remuneration of certain Investment Management Functions uzavřená mezi Amundi AM a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Multi-Party Agreement on the Determination of the Renumeration of Distribution-Related Activities uzavřená mezi Amundi AM a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);

- » Multi-Party Intra-Group Amundi Technology Services Agreement (Underpinning Client Relationship) od 1.1.2023 mezi Amundi IT Services, Amundi AM a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Multi-Party Intra-Group Services Agreement mezi Amundi AM a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Group Insurance Premium Cost Sharing Agreement mezi Amundi SA a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Performance Share Rebilling Agreement uzavřená mezi společností Amundi SA a dalšími společnostmi skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Intermediary Agreement uzavřená mezi Amundi AM a ACRIS;
- » Service Level Agreement – Market Integrity Monitoring Services mezi ACRAM, ACRIS a Amundi AM;
- » Amended and Restated Master IT Services Agreement uzavřená mezi Amundi IT Services a Amundi SA, ke které přistoupily další společnosti skupiny Amundi (včetně ACRIS);
- » Data Processing Agreement uzavřená s Amundi IT Services;
- » Outsourcing contract for the provision of services uzavřená se společností Amundi Intermediation;
- » Mandate Agreement for Service uzavřená mezi Amundi AM a ACRIS;
- » Agreement among bank, ACRIS, ACRAM, Pioneer Global Investments Limited and Pioneer Asset Management S.A. on deepening their commercial relationship;
- » Dohoda o přístupu do systému zprostředkovatele uzavřená mezi zprostředkovatelem, ACRAM a ACRIS;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Immobilier;
- » Agreement on Fund Management Advisory Services uzavřená se společností Amundi Private Equity Funds;
- » Investment Management Delegation Agreement uzavřená se společností Amundi Private Equity Funds;
- » Investment Management Delegation Agreement of Collective Investment Schemes uzavřená se společností Societe Generale Gestion;
- » Agreement on Registrar and Transfer Agent uzavřená se společností Caceis Bank Luxembourg, ACRIS a bankou;
- » Agreement on arrangement of transactions in collective investment securities uzavřená se společností IMMO INVEST LUX HOLDCO S.a r.l.;
- » Purchase Terms and Conditions uzavřené mezi společností Pioneer Global Funds Distributor, Ltd. (v roce 2013 nahrazená společností Pioneer Global Investments Limited, nyní Amundi AM) a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.) ve prospěch obhospodařovaného fondu;
- » Kolektivní smlouva uzavřená mezi odborovou organizací, ACRIS a ACRAM;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.), bankou a ACRAM;
- » Smlouva o vzájemné spolupráci a vedení účtů uzavřená mezi ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.), obchodníkem s cennými papíry a ACRAM;
- » Smlouva o obhospodařování majetku fondu uzavřená mezi ACRAM a ACRIS (tehdy Pioneer investiční společností, a.s.);
- » Smlouva o podnájmu nebytových prostor uzavřená mezi ACRAM a ACRIS;
- » Distribution Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Investment Services Agreement uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Smlouva o svěření některých činností souvisejících s kolektivním investováním uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Smlouva o založení a vedení emise v samostatné evidenci investičních nástrojů uzavřená mezi ACRIS a ACRAM;
- » Smlouva o výkonu funkce člena představenstva jako individuálního statutárního orgánu uzavřená mezi ACRIS a spol. PROTOS, uzavřený investiční fond, a.s.;
- » Smlouva o zpracování osobních údajů GDPR mezi ACRAM a ACRIS;
- » Dohoda o dohledu nad outsourcingem mezi ACRAM a ACRIS.

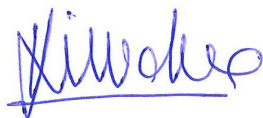
Výše uvedené vztahy mezi propojenými osobami přinášejí společnosti ACRIS možnost využívat globální řešení, přístupy a know-how, což ACRIS umožňuje optimalizovat své procesní postupy, stejně jako personální požadavky. Lze tak konstatovat, že z účasti ACRIS ve skupině, a stejně tak i z uvedených vztahů, převládají pro ACRIS výhody, zároveň však nejsou představenstvem ACRIS identifikována žádná významná rizika související s účastí ACRIS ve skupině.

IV.

Posouzení plnění a skutečnosti, zda vznikla újma

Datum sestavení 12. 03. 2025

Představenstvo ACRIS prohlašuje, že plnění poskytnutá ACRIS v účetním období 2024 jí propojeným osobám, stejně jako protiplnění přijatá ACRIS za toto období, jsou uvedena v účetní závěrce. Představenstvo ACRIS dále prohlašuje, že veškerá výše uvedená plnění a protiplnění byla dle jeho názoru poskytnuta v rámci běžného obchodního styku, resp. za obvyklých obchodních podmínek, ACRIS tak nevznikla újma podle § 71 a § 72 ZOK.

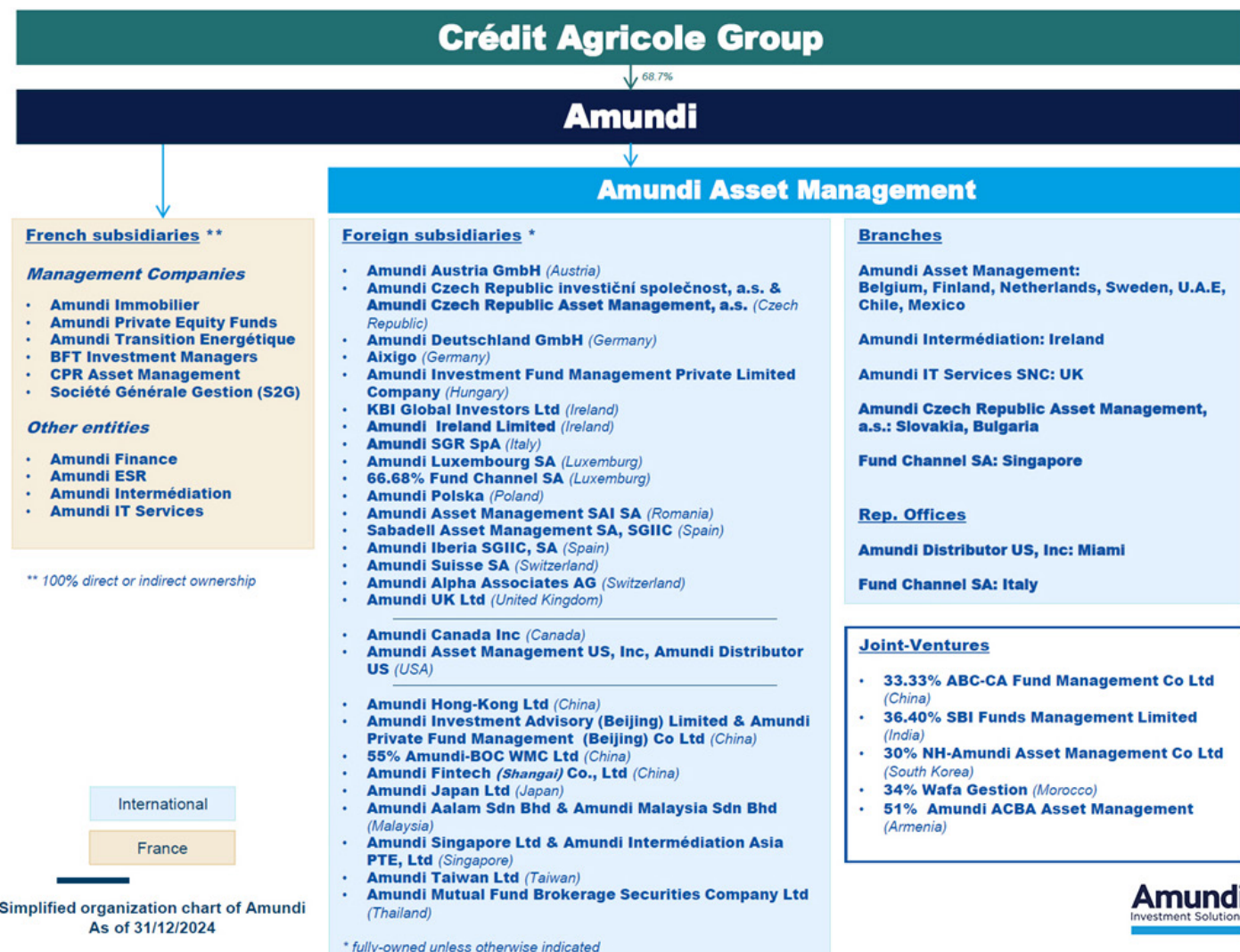


Julien Faucher
předseda představenstva



Vendulka Klučková
členka představenstva

Struktura Amundi Group k 31. 12. 2024

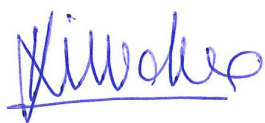


Čestné prohlášení

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. prohlašuje, že všechny informace a údaje uvedené v této výroční zprávě jsou pravdivé a úplné. Dále potvrzuje, že v tomto dokumentu jsou obsaženy veškeré skutečnosti, které mohou být důležité pro rozhodování investorů.

V Praze dne 24. dubna 2025

Jménem představenstva podepsal:



Julien Faucher

předseda představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.



Vendulka Klučková

členka představenstva

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

**ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA
K 31. PROSINCI 2024**

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

k účetní závěrce sestavené k 31. prosinci 2024 společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Identifikační údaje:

Název: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

IČ: 601 96 769

Adresa sídla: Rohanské nábřeží 693/10
186 00 Praha 8

Rozvahový den: 31. prosince 2024

Ověřované účetní období: od 1. ledna 2024 do 31. prosince 2024

Rámec účetního výkaznictví: České účetní předpisy

Datum vydání zprávy auditora: 24. dubna 2025

Auditor: Jan Kellner
Evidenční číslo 2225

Forvis Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158

Zpráva nezávislého auditora pro akcionáře společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2024, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a přehledu o peněžních tocích za rok končící 31. prosince 2024 a přílohy této účetní závěrky včetně významných (materiálních) informací o použitých účetních metodách. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1. přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2024 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a peněžních toků za rok končící 31. prosince 2024 v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

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

Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

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

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

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

Dále jsme povinni uvést, zda na základě poznatků a povědomí o Společnosti, k nimž jsme dospěli při provádění auditu, ostatní informace neobsahují významné (materiální) věcné nesprávnosti. V rámci uvedených postupů jsme v obdržení ostatních informací žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.

Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Společnosti za účetní závěrku

Představenstvo Společnosti odpovídá za sestavení účetní závěrky podávající věrný a poctivý obraz v souladu s českými účetními předpisy, a za takový vnitřní kontrolní systém, který považuje za nezbytný pro sestavení účetní závěrky tak, aby neobsahovala významné (materiální) nesprávnosti způsobené podvodem nebo chybou.

Při sestavování účetní závěrky je představenstvo Společnosti povinno posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy představenstvo plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, resp. kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

Za dohled nad procesem účetního výkaznictví ve Společnosti odpovídá dozorčí rada.

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol představenstvem.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Společnosti relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost jejího vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Společnosti uvedlo v příloze účetní závěrky.

- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Společnosti nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Společnosti nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Společnost ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

Praha, 24. dubna 2025



Forvis Mazars Audit s.r.o.
Evidenční číslo 158
Pod dráhou 1637/4
170 00 Praha 7

Zastoupená Janem Kellnerem



Jan Kellner
Statutární auditor, evidenční číslo 2225

Účetní závěrka k 31. prosinci 2024

Název společnosti: Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
Sídlo: Rohanské nábřeží 693/10, 186 00 Praha 8
Právní forma: Akciová společnost
IČO: 60196769

Součástí účetní závěrky:

- » Rozvaha
- » Výkaz zisku a ztráty
- » Přehled o změnách ve vlastním kapitálu
- » Přehled o peněžních tocích
- » Příloha v účetní závěrce

Účetní závěrka byla sestavena dne 24. dubna 2025.

Statutární orgán účetní jednotky

- » Julien Faucher - předseda představenstva
- » Robert Kubín - člen představenstva od 28. 3. 2025, místopředseda představenstva od 1. 4. 2025
- » Vendulka Klučková - členka představenstva

Rozvaha k 31. 12. 2024			
tis. Kč		2024	2023
	Aktiva		
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	322 432	296 453
	v tom: a) splatné na požádání	322 432	296 453
9	Dlouhodobý nehmotný majetek	9 774	6 088
10	Dlouhodobý hmotný majetek	12 095	14 282
	Z toho: pozemky a budovy pro provozní činnost	11 341	13 528
11	Ostatní aktiva	141 254	119 857
13	Náklady a příjmy příštích období	139	123
Aktiva celkem		485 694	436 803

Rozvaha k 31. 12. 2024			
tis. Kč		2024	2023
	Pasiva		
4	Ostatní pasiva	205 741	191 105
5	Výnosy a výdaje příštích období	46 456	69 117
	Cizí zdroje celkem	252 197	260 222
8	Základní kapitál	50 000	50 000
	z toho: a) splacený základní kapitál	50 000	50 000
10	Rezervní fondy a ostatní fondy ze zisku	33 079	33 079
14	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	20 016	-17 841
15	Zisk nebo ztráta za účetní období	130 402	111 343
	Vlastní kapitál celkem	233 497	176 581
Pasiva celkem		485 694	436 803

Podrozvahové položky k 31. 12. 2024			
tis. Kč		31. 12. 2024	31. 12. 2023
	Hodnoty převzaté k obhospodaření	133 609 430	116 901 593

Výkaz zisku a ztráty za období 1. 1. - 31. 12. 2024			
tis. Kč		2024	2023
1	Výnosy z úroků a podobné výnosy	12 714	19 209
4	Výnosy z poplatků a provizí	1 144 451	926 120
5	Náklady na poplatky a provize	-924 930	-753 000
6	Zisk nebo ztráta z finančních operací	-20	1 411
7	Ostatní provozní výnosy	0	311
8	Ostatní provozní náklady	-1 257	-873
9	Správní náklady	-58 278	-56 180
	v tom: a) náklady na zaměstnance	-33 612	-31 351
	z toho: aa) mzdy a platy	-23 717	-22 583
	z toho: ab) sociální a zdravotní pojištění	-7 936	-7 142
	z toho: ac) ostatní náklady na zaměstnance	-1 959	-1 626
	b) ostatní správní náklady	-24 666	-24 829
11	Odpisy, tvorba a použití rezerv a opravných položek k dlouhodobému hmotnému a nehmotnému majetku	-7 381	-7 057
19	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním	165 299	129 941
23	Daň z příjmů	-34 897	-18 597
24	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění	130 402	111 343

Přehled o změnách ve vlastním kapitálu k 31. 12. 2024					
tis. Kč	Základní kapitál	Rezerv. fondy	Nerozdělený zisk	Zisk (ztráta)	Celkem
Zůstatek k 1. 1. 2023	50 000	33 079	714	126 230	210 023
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	111 343	111 343
Dividendy	0	0	-144 785	0	-144 785
Převod korekce výsledku	0	0	-18 555	18 555	0
Převod zisku	0	0	144 785	-144 785	0
Zůstatek k 31. 12. 2023	50 000	33 079	-17 841	111 343	176 581
Zůstatek k 1. 1. 2024	50 000	33 079	-17 841	111 343	176 581
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	130 402	130 402
Dividendy	0	0	-73 486	0	-73 486
Převod zisku	0	0	111 343	-111 343	0
Zůstatek k 31. 12. 2024	50 000	33 079	20 016	130 402	233 497

Přehled o peněžních tocích za rok končící k 31. 12. 2024

				2024	2023
			Peněžní toky z provozní činnosti		
Z			Výsledek hospodaření za běžnou činnost bez zdanění (+/-)	165 299	129 941
A.	1.		Úpravy o nepeněžní operace	-5 356	-12 758
A.	1.	1.	Odpisy stálých aktiv a pohledávek	7 381	7 057
A.	1.	4.	Kurzové rozdíly	-14	-406
A.	1.	5.	(Zisk) / ztráta z prodeje stálých aktiv	0	-190
A.	1.	6.	Úrokové náklady a výnosy	-12 723	-19 219
A.	1.	7.	Ostatní nepeněžní operace (např. přecenění na reálnou hodnotu do HV, přijaté dividendy)	0	0
A	*		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, změnami pracovního kapitálu, placenými úroky a mimořádnými položkami	159 943	117 183
A.	2.		Změna stavu nepeněžních složek pracovního kapitálu	-33 934	8 742
A.	2.	2.	Změna stavu obchodních pohledávek	-18 952	54 037
A.	2.	3.	Změna stavu ostatních pohledávek a přechodných účtů aktiv	-4 752	-70 089
A.	2.	4.	Změna stavu obchodních závazků	-1 054	-46 706
A.	2.	5.	Změna stavu ostatních závazků, krátkodobých úvěrů a přechodných účtů pasiv	-9 176	71 500
A	**		Čistý peněžní tok z provozní činnosti před zdaněním, placenými úroky a mimořádnými položkami	126 009	125 925
A.	4.	1.	Placené daně	-30 852	-51 378
A	***		Čistý peněžní tok z provozní činnosti	95 157	74 547
			Peněžní toky z investiční činnosti		
B.	1.	1.	Výdaje spojené s pořízením stálých aktiv	-8 397	-5 122
B.	2.	1.	Příjmy z prodeje stálých aktiv	0	233
B.	4.	1.	Přijaté úroky	12 706	18 678
B	***		Čistý peněžní tok vztahující se k investiční činnosti	4 308	13 789
			Peněžní toky z finanční činnosti		
C.	2.	2.	Vyplacené podíly na zisku	-73 486	-144 785
C.	2.	3.	Dopad ostatních změn vlastního kapitálu na peněžní prostředky	0	0
C.	***		Čistý peněžní tok vztahující se k finanční činnosti	-73 486	-144 785
F.			Čisté zvýšení, resp. snížení peněžních prostředků	25 979	-56 449
P.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na začátku účetního období	296 453	352 902
R.			Stav peněžních prostředků a peněžních ekvivalentů na konci účetního období	322 432	296 453

Příloha k účetní závěrce

1. Obecné informace

(a) Charakteristika finanční instituce

Vznik a charakteristika společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“) je česká právnická osoba, akciová společnost, která vznikla dne 1. května 1994 jako právní nástupce Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o.

Sídlo společnosti

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
Rohanské nábřeží 693/10
186 00 Praha 8
Česká republika

Společnost se dne 1. 11. 2017 přejmenovala na Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. z původního názvu Investiční kapitálová společnost KB, a.s. Dne 1. 1. 2018 došlo v důsledku fúze sloučením k zániku společnosti Pioneer investiční společnost, a.s., IČO 63078295, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14000, zapsané v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze v oddílu B, vložce č. 3049, s přechodem veškerého jejího jmění na Společnost jako nástupnickou společnost.

Depozitářem investičních fondů obhospodařovaných Společností jsou Komerční banka, a.s. a UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

K 31. 12. 2024 obhospodařovala Společnost následující podílové fondy

Standardní fondy:

- » Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.,
- » KB Privátní správa aktiv 3 - Flexibilní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.;

Speciální fondy:

- » Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Portfolio - Rezerva, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Portfolio - Konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Portfolio - Dynamické, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Portfolio - Dividendové, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Portfolio - Akciových indexů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KB Portfolio - Vyvážené, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

» Amundi CR - obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

» Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

» Amundi CR Equity Index Selection, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

» Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb plus, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.;

Fondy kvalifikovaných investorů:

- » Protos, uzavřený investiční fond, a.s.
- » Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Realitní fond KB 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 5, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » KBPB Short Term Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR – Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity 6, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- » Amundi CR Private Equity Global Universe, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.;

Předmět činnosti

Předmětem podnikání Společnosti je:

- » obhospodařování investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů,
- » provádění administrace investičních fondů nebo zahraničních investičních fondů.

Společnost působí výhradně na trhu České republiky a výnosy jsou realizovány v České republice. Povolení k činnosti investiční společnosti udělila Česká národní banka (ČNB) dne 1. 5. 1994.

Vlastníci společnosti

Společnost se 31. 12. 2009 stala součástí skupiny Amundi. Jediným akcionářem Společnosti je Amundi Asset Management, se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015 a registračním číslem 437574452, která je 100% vlastněna společností Amundi S.A., se sídlem v Paříži, boulevard Pasteur 91/93, Francouzská republika, 75015. Společnost Amundi je veřejně obchodovatelná společnost. Hlavním akcionářem Amundi je francouzská banka Crédit Agricole SA, která držela ke konci roku 2023 přibližně 68,7 % akcií. Zbývá část akcií Amundi je volně obchodovatelná, nebo je držena minoritními akcionáři. Společnost patří do konsolidačního celku Crédit Agricole, jehož finanční výsledky jsou k dispozici na adrese <https://www.credit-agricole.com/>.

Statutární orgány společnosti

Představenstvo

Představenstvo Společnosti k rozhodnému dni (31. 12. 2024):

JULIEN FAUCHER

- » Předseda představenstva Společnosti
- » Den vzniku funkce: 16. února 2023
- » Den vzniku členství: 27. ledna 2023

VENDULKA KLUČKOVÁ

- » Členka představenstva Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. ledna 2018, znovuzvolena od 2. 1. 2023

Členové dozorčí rady k rozhodnému dni (31. 12. 2024):

CINZIA TAGLIABUE

- » Předsedkyně dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. listopadu 2022
- » Den vzniku funkce: 15. prosince 2022

CÉCILE FALCON

- » Členka dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 15. března 2023

CLARIE JODRY

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. dubna 2024

ERIC BRAMOULLÉ

- » Člen dozorčí rady Společnosti
- » Den vzniku členství: 1. května 2024

V průběhu roku 2024 proběhly následující změny v orgánech Společnosti:

- » z funkce místopředsedy představenstva odstoupil pan Roman Pospíšil (k 6. 12. 2024),
- » z funkce člena dozorčí rady odstoupil pan Gabriele Pietro Tavazzani (30. 4. 2024),
- » do funkce člena dozorčí rady byla zvolena paní Claire Jodry (k 1. 4. 2024)
- » dále jako člen dozorčí rady byl zvolen pan Eric Bramoullé (k 1. 5. 2024)

(b) Východiska pro vypracování účetní závěrky

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou. Účetnictví respektuje zásadu opatrnosti a předpoklad o schopnosti účetní jednotky pokračovat ve svých aktivitách.

Účetní závěrka k 31. 12. 2024 byla zpracována za předpokladu, že Společnost bude nadále schopna pokračovat ve své činnosti.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501 ze dne 6. listopadu 2002, ve znění pozdějších předpisů, kterou se stanoví uspořádání a obsahové vymezení položek účetní závěrky a rozsah údajů ke zveřejnění pro banky a některé finanční instituce.

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

Společnost vykazuje finanční údaje v českých korunách (Kč) s přesností na tisíce Kč, pokud není uvedeno jinak.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2. Důležité účetní metody

2.1. Okamžik uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživy, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, popř. inkasa z účtu klienta, den připsání (valuty) prostředků na bankovní účet, avízo banky, výpis z účtu, popř. jiné dokumenty), den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, den převzetí hodnot do úschovy, den příchodu faktury od dodavatele.

2.2. Pohledávky

Pohledávky vykázané ve výkazových pozicích „Ostatní aktiva“ a „Pohledávky za bankami a družstevními záložnami“ (dále v tomto bodě uvedené jako „pohledávky“) jsou prvotně zachyceny v reálné hodnotě upravené o transakční náklady, které jsou přímo přiřaditelné jejich vzniku, a následně jsou oceňovány v zůstatkové hodnotě za použití metody efektivní úrokové míry, snížené o případné jakékoliv zhoršení hodnoty. Případný úrokový výnos je zachycen ve výkazové pozici „Výnosy z úroků a podobné výnosy“ v souladu s metodou efektivní úrokové míry s výjimkou těch pohledávek, u nichž je případný úrokový výnos nevýznamný. Tyto pohledávky jsou poté oceňovány v nominální hodnotě snížené o případnou ztrátu ze snížení hodnoty.

Společnost k pohledávkám uznává ztrátu ze snížení hodnoty na bázi očekávané úvěrové ztráty, přičemž bere v úvahu celoživotní ztráty (v rozsahu tzv. zjednodušeného modelu). Očekávané ztráty jsou vyhodnocovány ke každému rozvahovému dni, aby zůstatky prezentované v účetní závěrce reflektovaly změny v úvěrovém riziku pohledávky. Očekávané ztráty u pohledávek vycházejí z analýzy stárí pohledávek kalkulované od vzniku pohledávky a reflektující různě riziková portfolia dlužníků. Při posuzování, zdali došlo k podstatnému zvýšení úvěrového rizika Společnost bere v úvahu mimo jiných následující indikace:

- » významné finanční problémy dlužníka;
- » porušení smluvních podmínek, jako je prodlení s úhradami úroků nebo jistiny nebo jejich nezaplacení;
- » pravděpodobnost konkurzu či jiné finanční restrukturalizace dlužníka apod.

V případě zvýšení úvěrového rizika a analýzy úvěrového rizika konkrétní pohledávky (nikoliv v rámci portfolia), představuje ztráta ze snížení hodnoty rozdíl mezi účetní hodnotou pohledávky a současnou hodnotou odhadovaných budoucích peněžních toků, které jsou diskontovány za použití původní efektivní úrokové míry. Účetní hodnota pohledávek je snížena prostřednictvím opravných položek. Pokud je pohledávka označena za nedobytnou, je její hodnota zúčtována proti opravným položkám.

Společnost plně odepíše pohledávku, pokud informace indikují velké finanční problémy dlužníka a není realistické, že pohledávka bude uhrazena. Odepsaná pohledávka může být nadále předmětem vymáhání, a pokud by Společnost nakonec získala určitou náhradu, je ta uznána jako zisk ve výsledku hospodaření.

Společnost odúčtuje pohledávku pouze, pokud jsou vyčerpána smluvní práva k peněžním tokům plynoucím z pohledávky nebo pokud je pohledávka převedena, prodána na jiný subjekt a tím také většina všech rizik a prospěchů spojených s vlastnictvím pohledávky.

2.3. Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek

Dlouhodobý nehmotný majetek

Dlouhodobým nehmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který nemá hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož ocenění je vyšší než 60 tis. Kč.

Dlouhodobý nehmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které obsahují cenu pořízení a náklady s pořízením související, snížených o oprávky vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku.

Majetek s pořizovací cenou do 60 tis. Kč se odepisuje jednorázově do nákladů za období, ve kterém byl pořízen a je vykázan v položce Ostatní provozní náklady.

Dlouhodobý hmotný majetek

Dlouhodobým hmotným majetkem se rozumí majetek se samostatným technicko-ekonomickým určením, který má hmotnou podstatu, jehož doba použitelnosti je delší než jeden rok a jehož vstupní cena je vyšší než 80 tis. Kč (do roku 2023 40 tis. Kč).

Dlouhodobý hmotný majetek se oceňuje v pořizovacích cenách, které zahrnují cenu pořízení, náklady na dopravu, clo a další náklady s pořízením související, snížených o oprávky vyjadřující míru opotřebení tohoto majetku.

Pozemky a umělecká díla bez ohledu na výši ocenění a nedokončené investice se neodepisují.

Majetek s pořizovací cenou do 80 tis. Kč (do roku 2023 40 tis. Kč) se odepisuje jednorázově do nákladů za období, ve kterém byl pořízen a je vykázan v položce Ostatní provozní náklady.

Technické zhodnocení majetku

Náklady na technické zhodnocení dlouhodobého hmotného a nehmotného majetku zvyšují jeho pořizovací cenu. Běžné opravy a údržba se účtují do nákladů.

Snížení hodnoty majetku

K jakémukoliv identifikovanému přechodnému snížení hodnoty majetku se vytvářejí opravné položky k majetku. V případě trvalého snížení hodnoty majetku je proveden odpis tohoto majetku.

Odepisování

Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek je účetně odepisován do nákladů od následujícího měsíce po jeho uvedení do užívání na základě pořizovací ceny a předpokládané doby životnosti příslušného majetku. Majetek je odepisován lineární metodou.

Technické zhodnocení nehmotného majetku s individuálním odpisem (tři hlavní softwarová řešení) je přičteno k aktuální účetní zůstatkové ceně a takto stanovená nová hodnota majetku je dále odepisována po dobu 36 měsíců.

Předpokládaná životnost je stanovena takto:

	Počet let (od - do)
Nehmotný majetek	2-10
Stavby	50
Stroje, přístroje a zařízení	4
Dopravní prostředky	5
Inventář	6

2.4. Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu rozvahy. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně, kromě majetkových účastí v cizí měně je vykázán ve výkazu zisku a ztráty jako "Zisk nebo ztráta z finančních operací".

2.5. Daň z příjmů

Daňový základ pro daň z příjmů je propočten z výsledku hospodaření běžného období přičtením daňově neuznatelných nákladů a odečtením výnosů, které nepodléhají dani z příjmů, a položek upravujících daňový základ. Výpočet splatné daňové povinnosti je proveden na konci zdaňovacího období podle zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, sazba daně pro rok 2024 činí 21 % (2023: 19 %).

Odložená daň z příjmů se stanovuje použitím závazkové metody na základě všech přechodných rozdílů mezi daňovými základy aktiv a pasiv a jejich účetními hodnotami pro účely finančních výkazů. Odložená daň z příjmů je počítána pomocí daňových sazeb platných v obdobích, kdy se odhaduje uplatnění dočasného daňového rozdílu.

Základní přechodné rozdíly vznikají při odepisování dlouhodobého hmotného majetku, u opravných položek a u daňových ztrát převáděných do dalších období.

O odloženém daňovém závazku je účtováno vždy, o odložené daňové pohledávce je účtováno pouze do výše pravděpodobných budoucích zdanitelných příjmů, vůči nimž lze odloženou daňovou pohledávku uplatnit. V případě, že není pravděpodobné, že daňová pohledávka bude realizována, je její výše odpovídajícím způsobem snížena.

2.6. Rezervy

Rezerva představuje pravděpodobné plnění s nejistým časovým rozvrhem a výší. Rezerva se tvoří v případě, že existuje povinnost (právní nebo věcná) plnit, která je výsledkem minulých událostí, je pravděpodobné, že plnění nastane a vyžádá si odtok prostředků představujících ekonomický prospěch, přičemž "pravděpodobné" znamená pravděpodobnost vyšší než 50 %, a je možné provést přiměřeně spolehlivý odhad plnění. Rezervy jsou použity pouze k účelům, k nimž byly vytvořeny. Zůstatky rezerv podléhají každoroční inventarizaci, na jejímž základě jsou rezervy zrušeny nebo převedeny do následujícího roku. Za rok 2024 a 2023 Společnost žádné rezervy netvořila.

2.7. Opravné položky

Opravné položky se tvoří k účtům majetku a jiných aktiv, který se nepřeceňuje na reálnou hodnotu nebo není oceňován ekvivalencí, v případech, kdy snížení hodnoty majetku v účetnictví je prokázáno na podkladě údajů zjištěných při inventarizaci a není trvalého charakteru (viz bod 2.2 a 2.3).

Opravné položky podléhají dokladové inventuře, při níž se posuzuje jejich výše a odůvodněnost.

Společnost nevytvořila k 31. 12. 2024 a k 31. 12. 2023 žádné opravné položky.

2.8. Úrokové výnosy

Úrokové výnosy z běžných účtů v bankách se účtují v období, se kterým věcně a časově souvisí.

2.9. Výnosy a náklady na poplatky a provize

Výnosy z poplatků a provizí vznikají při poskytování služeb spojených s obhospodařováním a administrací investičních fondů. Výše těchto poplatků a provizí je stanovena na základě průměrné hodnoty kapitálu spravovaných fondů.

2.10. Náklady na poplatky a provize

Náklady na poplatky a provize představují zejména provize placené třetím stranám za prodej podílových listů spravovaných fondů, provize za řízení portfolií těchto fondů delegované na třetí stranu a poplatky placené za distribuci podílových listů.

2.11. Leasing

Společnost, jeli v postavení nájemce, používá jednotný model k účetnímu zachycení leasingů. Společnost vykazuje práva k užívání, která reprezentují práva k užití aktiv (nemovitostí, dopravních prostředků a jiných zařízení), která jsou předmětem leasingových ujednání. Zároveň Společnost prezentuje závazky představující povinnost hradit leasingové platby. Práva k užívání a související závazky jsou zachyceny k počátku trvání leasingu.

Společnost rozlišuje mezi leasingem a servisní smlouvou dle toho, zdali je ve smlouvě předmět leasingu identifikován a je ovládán zákazníkem (nájemcem), tj. Společností. Ovládnutí aktiva existuje tehdy, pokud má nájemce – Společnost právo získat podstatnou část benefitů spojených s aktivem z jeho užívání po stanovenou dobu a má právo řídit využití daného aktiva. Nejsou-li naplněny podmínky leasingu, je smluvní ujednání zachyceno jako služba, tj. do nákladů v době jejího poskytnutí.

Práva k užívání aktiv jsou oceněna ve výši pořizovacích nákladů (vykázaných ve výkazové pozici „Dlouhodobý hmotný majetek“) snížených o oprávky za dobu použitelnosti a o případné znehodnocení. Ocenění aktiva se může upravit vlivem modifikace / přecenění souvisejícího závazku z leasingu. Aktivum je odpisováno rovnoměrně po dobu kratší z doby použitelnosti, resp. doby trvání leasingu.

Závazek z leasingu (vykázaný ve výkazové pozici „Ostatní pasiva“) je prvotně oceněn ve výši současné hodnoty leasingových plateb, které nebyly k počátku trvání leasingu uhrazeny. K diskontování je využita implicitní úroková sazba, resp. přírůstková výpůjční úroková sazba Společnosti, nelze-li implicitní určit.

Závazek z leasingu je následně ve svém ocenění navyšován o naběhlé úroky a snižován o uhrazené platby. Pokud dojde ke změně budoucích leasingových plateb v důsledku změny cenového indexu, změny tržní úrokové sazby, změny odhadu garantované zbytkové hodnoty nebo změny ve využití kupní opce nebo opce na prodloužení, dojde k přecenění výše závazku z leasingu.

Společnost stanoví dobu trvání některých leasingů na bázi kvalifikovaných odhadů. Přehodnocení doby trvání vede k přehodnocení výše závazku z leasingu a současně též ke změně ocenění práva k užívání aktiva.

Společnost aplikuje výjimky a nevykazuje práva k užívání aktiv a závazky z leasingu v souvislosti s krátkodobými leasingy a leasingy aktiv nízkých hodnot. Krátkodobé leasingy jsou vymezeny jako leasingy s dobou leasingu do 12 měsíců. Leasingy aktiv nízkých hodnot (do 100 tis. Kč) se týkají primárně kancelářského a IT vybavení.

Společnost též využívá praktické zjednodušení a nerozlišuje leasingovou a neleasingovou složku v rámci pravidelných plateb. Uvažuje celkovou platbu jako leasingovou platbu ovlivňující výši závazku z leasingu.

2.12. Použití odhadů

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

2.13. Vlastní kapitál

Základní kapitál Společnosti se vykazuje ve výši zapsané v obchodním rejstříku městského soudu. Případné zvýšení nebo snížení základního kapitálu na základě rozhodnutí valné hromady, které nebylo ke dni účetní závěrky zaregistrováno, se vykazuje jako změny základního kapitálu. Vklady přesahující základní kapitál se vykazují jako emisní ážio.

2.14. Následné události

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

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

3. Finanční nástroje – Finanční rizika

3.1. Strategie užívání finančních nástrojů

Společnost je vystavena tržnímu, měnovému i úrokovému riziku v důsledku pohybů čistého obchodního jmění obhospodařovaných fondů a tím i výší odměny za obhospodařování. Níže uvedená rizika představují finanční rizika Společnosti, případně rizika spojená s obhospodařováním vlastních fondů.

3.2. Úrokové riziko

Za úvěrové riziko je považováno riziko vyplývající ze selhání protistrany tím, že nedostojí svým závazkům podle smluvních podmínek.

Členění aktiv podle zeměpisných segmentů

Společnost má obchodní vztahy zejména se subjekty v České republice.

31. 12. 2024			
v tis. Kč	Česká republika	Lucembursko	Celkem
Pohledávky za bankami	322 432	0	322 432
Pohledávky z obchodního styku	26 706	80	26 786
Ostatní aktiva	136 476	0	136 476
AKTIVA CELKEM	485 614	80	485 694

31. 12. 2023			
v tis. Kč	Česká republika	Lucembursko	Celkem
Pohledávky za bankami	296 453	0	296 453
Pohledávky z obchodního styku	7 683	80	7 763
Ostatní aktiva	132 587	0	132 587
AKTIVA CELKEM	436 723	80	436 803

3.3. Tržní riziko

Společnost řídí primárně rizika v jednotlivých fondech. V souladu s investiční politikou fondů zakotvenou ve statutech a v souladu s přijatými investičními strategiemi schvaluje Společnost způsoby a metody kontroly a řízení tržních rizik fondů. Jedná se zejména v závislosti na typu fondu o měnová a úroková rizika. Metodika vyhodnocování a kontroly je navržena pracovištěm risk managementu a schvalována investičním výborem. Vyhodnocování je prováděno periodicky příslušným útvarem odpovědným za kontrolu dodržování zákonných a interně stanovených investičních omezení a limitů. Zajišťování tržních rizik v obhospodařovaných fondech je prováděno standardními zajišťovacími instrumenty (swap, forward, cross currency swap) nakupovanými prostřednictvím mimoburzovních obchodů s vybranými finančními institucemi.

Tržním rizikům je Společnost vystavena prostřednictvím investic do vkladů u bank a do portfolia podílových listů.

3.4. Úrokové riziko

Úrokové riziko představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Úrokové marže mohou v důsledku takových změn růst i klesat a vytvářet ztráty v případě vzniku neočekávaných pohybů. Časové období, pro které je úroková sazba pevně stanovena, indikuje, do jaké míry je daný nástroj vystaven riziku úrokových sazeb. Společnost eviduje pouze běžné vklady se splatností na požádání.

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Společnost vystavena riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Záměrem vedení Společnosti je řídit riziko fluktuace čistých úrokových výnosů v důsledku změn úrokových sazeb prostřednictvím rozdílu mezi aktivy a pasivy v jednotlivých skupinách. Aktiva a pasiva, která jsou neúročená, jsou zahrnuta ve skupině „Nespecifikováno“.

31. 12. 2024

v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	322 432	0	0	322 432
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	139	139
Pohledávky z obchodního styku	0	0	26 786	26 786
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	21 869	21 869
Ostatní aktiva	0	0	112 923	112 923
Odložená daň	0	0	1 545	1 545
AKTIVA CELKEM	322 432	0	163 262	485 694
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	-240 990	-240 990
Závazky z obchodního styku	0	-11 207	0	-11 207
PASIVA CELKEM	0	-11 207	-240 990	-252 197
Čistá výše aktiv	322 432	-11 207	-77 728	233 497

31. 12. 2023

v tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	296 453	0	0	296 453
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	123	123
Pohledávky z obchodního styku	0	0	7 763	7 763
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek (čistý)	0	0	20 370	20 370
Ostatní aktiva	0	0	109 708	109 708
Odložená daň	0	0	2 386	2 386
AKTIVA CELKEM	296 453	0	140 350	436 803
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	-245 959	-245 959
Závazky z obchodního styku	0	-14 263	0	-14 263
PASIVA CELKEM	0	-14 263	-245 959	-260 222
Čistá výše aktiv	296 453	-14 263	-105 609	176 581

3.5. Měnové riziko

Finanční aktiva a pasiva, která Společnost vlastnila k 31. prosinci 2024 a 31. prosinci 2023, byla evidována v českých korunách, euru a dolarech.

31. 12. 2024				
v tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
Pohledávky za bankami	321 665	480	287	322 432
Pohledávky z obchodního styku	26 672	114	0	26 786
Ostatní aktiva	124 732	11 744	0	136 476
AKTIVA CELKEM	473 069	12 338	287	485 694
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	-225 629	-15 319	-42	-240 990
Závazky z obchodního styku	0	-11 207	0	-11 207
PASIVA CELKEM	-225 629	-26 526	-42	-252 197

31. 12. 2023				
v tis. Kč	CZK	EUR	USD	Celkem
Pohledávky za bankami	292 855	3 415	183	296 453
Pohledávky z obchodního styku	7 648	115	0	7 763
Ostatní aktiva	116 100	16 486	0	132 587
AKTIVA CELKEM	416 603	20 017	183	436 803
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	-221 739	-24 215	-5	-245 959
Závazky z obchodního styku	-4 098	-10 165	0	-14 263
PASIVA CELKEM	-225 837	-34 380	-5	-260 222

3.6. Operační riziko

Společnost zřizuje víceúrovňový systém permanentních kontrol, vycházející od úrovně vedoucích oddělení přes kontroly prováděné periodicky útvary risk managementu a compliance až po prověrky prováděné interním auditem v rámci schváleného ročního plánu kontrol. Cílem těchto kontrol je monitorovat a analyzovat operační rizika podstupovaná v rámci jednotlivých procesů ve společnosti a přijímat taková opatření, aby tato byla eliminována nebo omezována. Výsledky kontrol i zjištěná porušení jsou pravidelně reportovány mateřské společnosti.

3.7. Riziko likvidity

Níže uvedená tabulka obsahuje aktiva a pasiva Společnosti rozdělená podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti. Zbytková splatnost představuje dobu od data účetní závěrky do data smluvní splatnosti aktiva nebo pasiva. Položky, které nemají smluvní splatnost, jsou zahrnuty v položce „Nespecifikováno“.

31. 12. 2024

v tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	322 432	0	0	322 432
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	139	139
Pohledávky z obchodního styku	0	26 786	0	26 786
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	21 869	21 869
Ostatní aktiva	0	0	112 923	112 923
Odložená daňová pohledávka	0	0	1 545	1 545
AKTIVA CELKEM	322 432	26 786	136 476	485 694
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	-240 990	-240 990
Závazky z obchodního styku	0	-11 207	0	-11 207
PASIVA CELKEM	0	-11 207	-240 990	-252 197
Čistá výše aktiv	322 432	15 579	-104 514	233 497

31. 12. 2023

v tis. Kč	Na požádání do 7 dnů	Do 3 měsíců	Nespecifikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	296 453	0	0	296 453
Náklady a příjmy př. období a ostatní aktiva	0	0	123	123
Pohledávky z obchodního styku	0	7 763	0	7 763
Dlouhodobý hmotný a nehmotný majetek	0	0	20 370	20 370
Ostatní aktiva	0	0	109 708	109 708
Odložená daňová pohledávka	0	0	2 386	2 386
AKTIVA CELKEM	296 453	7 763	132 587	436 803
Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva	0	0	-245 959	-245 959
Závazky z obchodního styku	0	-14 263	0	-14 263
PASIVA CELKEM	0	-14 263	-245 959	-260 222
Čistá výše aktiv	296 453	-6 500	-113 372	176 581

4. Doplňující informace k účetní závěrce

4.1. Pohledávky za bankami

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2024	Stav k 31. 12. 2023
Splatné na požádání	322 432	296 453
- z toho klientské účty	0	0
Celkem pohledávky za bankami	322 432	296 453

Veškeré pohledávky za bankami jsou splatné na požádání.

V roce 2021 přistoupila Společnost ke zrušení hotovostních pokladen. Peníze a peněžní ekvivalenty představují zůstatky na běžných účtech bez účtů klientů (31.12.2024: 322 432 tis. Kč; 31.12.2023: 296 453 tis. Kč). Společnost nemá k 31.12.2024 žádné klientské účty.

Bankovní účty jsou vedeny s ratingem A1, resp. A3 od agentury Moody's k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023. Opravná položka k pohledávkám za bankami nebyla účtována, na základě provedených postupů nebylo identifikováno kreditní riziko vyžadující účtování opravné položky.

4.2. Nehmotný majetek

Pořizovací cena

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2024
Software	137 230	8 397	0	145 627
Autorská práva	214	0	0	214
Celkem	137 444	8 397	0	145 841

Oprávký:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2024
Software	-131 142	-4 711	0	-135 853
Autorská práva	-214	0	0	-214
Celkem	-131 356	-4 711	0	-136 067

Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2024
Software	6 088	9 774
Autorská práva	0	0
Celkem	6 088	9 774

Odpisy dlouhodobého nehmotného majetku zaúčtované do nákladů činily 4 711 tis. Kč v roce 2024 a 4 493 tis. Kč v roce 2023.

V roce 2024 a 2023 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý nehmotný majetek.

V roce 2024 byl pořízen nehmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 60 tis. Kč.

4.3. Hmotný majetek

Pořizovací cena:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2024
Dopravní prostředky	0	0	0	0
Práva k užívání aktiv	20 035	482	0	20 517
Umělecká díla	755	0	0	755
Celkem	20 790	482	0	21 272

Oprávky:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Přírůstky	Úbytky	Stav k 31. 12. 2024
Dopravní prostředky	0	0	0	0
Práva k užívání aktiv	-6 508	-2 669	0	-9 177
Celkem	-6 508	-2 669	0	-9 177

Zůstatková hodnota:

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2023	Stav k 31. 12. 2024
Práva k užívání aktiv	13 527	11 340
Dopravní prostředky	0	0
Umělecká díla	755	755
Celkem	14 282	12 095

Odpisy dlouhodobého hmotného majetku zaúčtované do nákladů činily 2 669 tis. Kč v roce 2024 a 2 563 tis. Kč v roce 2023.

V roce 2024 byl pořízen hmotný majetek s pořizovací cenou nižší než 80 tis. Kč v hodnotě 55 tis. Kč.

V roce 2024 a 2023 Společnost nezískala bezplatně žádný dlouhodobý hmotný majetek.

4.4. Ostatní aktiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2024	Stav k 31. 12. 2023
Pohledávky za správu portfolia	26 776	7 622
Ostatní obchodní pohledávky	229	365
Daňové pohledávky	1 545	2 386
Dohadné účty aktivní	112 704	107 947
Zúčtování se státním rozpočtem	0	1 537
Ostatní aktiva celkem	141 254	119 857

Dohadné účty aktivní zahrnují především nevyfakturované výnosy za podporu prodeje a poplatky za správu Amundi podílových fondů. Dohadné účty aktivní dále zahrnují nevyfakturované poplatky za správu realitních fondů a fondů private equity.

Společnost neměla v roce 2024 a 2023 ve svém účetnictví nesplacené pohledávky, které jsou považovány za pochybné.

„Pohledávky za správu portfolia“ a „Ostatní obchodní pohledávky“ se především skládají z nezaplaceného poplatku za správu Amundi podílových fondů, dále „Daňové pohledávky“ obsahují zaúčtovanou odloženou daň.

4.5. Náklady a příjmy příštích období

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2024	Stav k 31. 12. 2023
Náklady příštích období	139	123
Náklady příštích období	139	123

Náklady příštích období jsou tvořeny časovým rozlišením nakoupených služeb.

4.6. Základní kapitál

Základní kapitál Společnosti se skládá z 500 ks kmenových akcií plně upsaných a splacených, s nominální hodnotou 100 tis. Kč, tj. celkem 50 000 tis. Kč. V roce 2024 a 2023 nedošlo k žádným změnám účtů základního kapitálu.

4.7. Rozdělení výsledku hospodaření

Rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady ze dne 13.6.2024 bylo schváleno převedení zůstatku účtu Výsledek hospodaření 2023 po zdanění ve výši 111 343 tis. Kč na účet Nerozděleného zisku minulých let.

Dále byla dne 13. 6. 2024 rozhodnutím jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady schválena výplata dividendy jedinému akcionáři ve výši 66 procent (tj. 73 486 tis. Kč) čistého zisku roku 2023. Úhrada byla provedena dne 18. 6. 2024. 34 procent čistého zisku si Společnost ponechala pro pokrytí ztráty minulých let a vytvoření kladné balance (rezervy) nerozděleného zisku minulých let (v hodnotě 20 016 tis.).

4.8. Ostatní pasiva

v tis. Kč	Stav k 31. 12. 2024	Stav k 31. 12. 2023
Závazky z obchodního styku	0	1 122
Závazky vůči zaměstnancům	685	683
Závazky vůči státnímu rozpočtu	1 666	0
Závazek z práva užívání majetku IFRS 16	11 207	13 141
Dohadné položky pasivní	192 183	176 158
Celkem	205 741	191 105

Závazky z obchodního styku v roce 2023 tvořily zejména závazky za různými dodavateli z titulu dodávky služeb (IT, audit, marketing, distribuce podílových listů) a k 31.12.2024 byly zcela uhrazeny.

Závazky vůči státnímu rozpočtu představují rezervu na daň z příjmů ve výši 34 036 tis. Kč sníženou o zaplacené zálohy na daň z příjmů v celkové výši 32 370 tis. Kč (výpočet dále uveden v bodě 4. 14 Daň z příjmů).

Na dohadných účtech pasivních jsou v roce 2024 a 2023 účtovány odměny za prodej podílových listů fondů spravovaných Společností, které nebyly Společnosti vyfakturovány k datu uzavření účetních knih a jsou účtovány do nákladů roku, do kterého věcně a časově přísluší, a dále roční odměny pracovníků, včetně plateb na sociální a zdravotní pojištění, které budou vyplaceny v dalším roce.

K 31. 12. 2024 ani k 31. 12. 2023 neměla Společnost krátkodobé závazky po lhůtě splatnosti, ani krátkodobé závazky kryté zástavním právem nebo zárukami.

4.9. Výnosy z poplatků a provizí

Výnosy jsou tvořeny zejména obhospodařovatelskými poplatky jednotlivých spravovaných podílových fondů a odměnami za obhospodařování majetku fyzických a právnických osob.

v tis. Kč	2024	2023
Přijaté poplatky za obhospodařování	1 001 956	797 501
Provize za prodej, odkup a výměnu podílových listů	116 894	119 787
Jiné přijaté poplatky	25 601	8 832
Výnosy z poplatků a provizí	1 144 451	926 120

Meziroční nárůst přijatých poplatků za obhospodařování byl způsobem především nárůstem poplatků z lokálních fondů o 27% (v roce 2024: 949 932 tis. Kč, v roce 2023: 743 523 tis. Kč).

Geograficky pochází Výnosy z poplatků a provizí z následujících zemí:

v tis. Kč	2024	2023
země:		
Česká republika	1 144 451	926 120
Celkem	1 144 451	926 120

Výnosy z poplatků při nákupu, výměně a odkupu podílových listů za jednotlivé podílové fondy, a výše poplatku za obhospodařování jsou stanoveny ve statutu podílového fondu.

Jiné přijaté poplatky obsahují především výkonnostní odměnu, poplatky související s prodejem podkladových aktiv u realitních fondů nebo poplatky za podporu prodeje Amundi podílových fondů.

4.10. Náklady na poplatky a provize

v tis. Kč	2024	2023
Náklady na přijaté poplatky	924 545	752 386
Náklady na bankovní poplatky	385	614
Celkem náklady na poplatky a provize	924 930	753 000

Z celkového objemu Nákladů na poplatky a provize v roce 2024 tvořily Následné provize 528 780 tis. Kč (401 429 tis. Kč v roce 2023), prodejní poplatky a poplatky za výměnu 115 902 tis. Kč. (118 993 tis. Kč v roce 2023) a poplatky za vnitroskupinové služby 279 863 tis. Kč (232 578 tis. Kč v roce 2023).

4.11. Zisk nebo ztráta z finančních operací

Zisk nebo ztráta z finančních operací zahrnuje:

v tis. Kč	2024	2023
Realizovaná a nerealizovaná (ztráta)/ zisk z devizových operací	-20	1 411
(Ztráta) zisk z finančních operací	-20	1 411

Zisk nebo ztráta z finančních operací je především spjata s kurzovými (realizovanými i nerealizovanými) zisky či ztrátami.

4.12. Ostatní provozní výnosy a náklady

Ostatními provozními výnosy jsou zejména příjmy z prodeje vyřazeného majetku, zatímco ostatní provozní náklady se skládají z neuplatněné části DPH do nákladů, nákladových úroků z leasingu IFRS 16, pojištění a nákladů vynaloženými na prodej hmotného a nehmotného majetku.

v tis. Kč	2024	2023
Výnosy		
z prodeje hmotného a nehmotného majetku	0	233
ostatní	0	78
CELKEM	0	311
Náklady		
na prodej hmotného a nehmotného majetku	0	-43
ostatní	-1 257	-830
CELKEM	-1 257	-873
Zisk (ztráta) z ostatní provozní činnosti	-1 257	-562

4.13. Správní náklady

Správní náklady zahrnují:

v tis. Kč	2024	2023
Náklady na zaměstnance	33 612	31 351
- mzdy a platy	23 717	22 583
- v tom: mzdy a platy členů statutárních orgánů společnosti	1 591	3 338
- v tom: mzdy a platy bez mezd a platů členů statutárních orgánů společnosti	22 126	19 245
- sociální a zdravotní pojištění	7 936	7 142
- ostatní náklady na zaměstnance	1 959	1 627
Ostatní správní náklady	24 666	24 829
- daně a poplatky	283	210
- ostatní nakupované výkony	24 383	24 619
- v tom: vnitroskupinové služby	8 152	10 052
- v tom: služby výpočetní techniky	9 410	9 326
- v tom: ostatní nakupované výkony	6 821	5 241
Správní náklady celkem	58 278	56 180
Fyzický počet zaměstnanců na konci účetního období	31	31
Průměrný přepočtený počet zaměstnanců během účetního období	2	3
Počet členů představenstva a dozorčí rady společnosti	26,9	25,06
Průměrné správní náklady na jednoho zaměstnance v tis. Kč	1 821	1 812

V roce 2024 byly členům představenstva Společnosti vyplaceny odměny ve výši 1 591 tis. Kč (2023: 3 338 tis. Kč). Meziroční pokles odměn členů představenstva Společnosti souvisí s organizačními změnami ve Společnosti.

Odměna auditorovi za statutární audit Společnosti činila 944 tis. Kč v roce 2024 (2023: 864 tis. Kč) a za audit některých fondů činila v roce 2024 781 tis. Kč (2023: 391 tis. Kč).

Položka ostatní nakupované výkony zahrnuje veškeré Společností externě nakupované služby a materiál. Mezi tyto patří zejména náklady na vnitroskupinové služby, IT služby, telefony, poštovné, služby spojené se sídlem, cestovné a marketingové náklady. Pokles nákladů na ostatní nakupované výkony v roce 2024 je především z důvodů organizačních změn Společnosti, kde se snižují náklady na auta, pohonné hmoty, cestovné.

4.14. Daň z příjmů

a) Splatná daň z příjmů

v tis. Kč	2024	2023
Zisk nebo ztráta za účetní období před zdaněním	165 299	129 941
Daňově neodčitelné položky	-3 221	-1 534
Mezisoučet	162 078	128 407
Daň vypočtená při použití sazby 21 % (2024), 19 % (2023)	34 036	24 397
Celková daňová povinnost ze splatné daně	34 036	24 397
Úprava daňové povinnosti minulých let	841	-6 721
Odložená daň	20	921
Daň z příjmu	34 897	18 597

Položka Úprava daňové povinnosti minulých let vzniká z rozdílů mezi kalkulací daňové povinnosti v rámci ročních závěrkových operací a kalkulací vlastní daňové povinnosti při přípravě daňového přiznání.

Zvýšení daňové povinnosti souvisí s nárůstem čistého zisku a zároveň se zvýšenou daňovou sazbou (platnou od roku 2024).

b) Odložený daňový závazek/pohledávka

Odložené daně z příjmů jsou počítány ze všech dočasných rozdílů za použití daňové sazby 21 % pro rok 2024 (2023: 19 %). Odložené daňové pohledávky a závazky se skládají z následujících položek:

v tis. Kč	2024	2023
Základ pro odložené daňové pohledávky		
SP a ZP z bonusů a nevyčerpané dovolené a nevyčerpaná dovolená, bonusy	1 545	2 386
Základ pro odložené daňové závazky		
Rozdíl mezi účetní a daňovou zůstatkovou hodnotou dlouhodobého majetku	0	0
Základ pro odloženou daň. pohledávku/závazek (-)	1 545	2 386
Odložená daňová pohledávka / závazek (-)	1 545	2 386

c) Dorovnávací daň

Společnost je poplatníkem dorovnávací daně a to prvně od roku 2024. Vzhledem k výši efektivní sazby daně, která je vyšší než hraniční sazba (15%), dorovnávací daň pro Společnost je rovna nule. Dorovnávací daň nebyla zahrnuta do výpočtu odložené daně.

5. Přehled majetku převzatého k obhospodařování

Spravovaný majetek celkem

Majetek spravovaný v:	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)
Podílové fondy	127 606 707	110 426 349
Ostatní společnosti	6 002 723	6 475 244
	133 609 430	116 901 593

Spravovaný majetek v podílových fondech

Fond	Vlastní kapitál k 31. 12. 2024 (*) 30. 09. 2024 (v tis. Kč)	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023 (**) 30. 09. 2023 (v tis. Kč)
KB Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	5 756 399	2 766 524
Amundi CR Krátkodobý, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	51 758 427	48 936 714
Amundi CR Dluhopisový PLUS, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	2 209 499	1 683 885
Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	860 078	861 654
Amundi CR Balancovaný, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	2 025 038	1 984 934
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída A Retail, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	463 581	389 554
Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, třída H Private banking, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	413 516	392 619
KB Portfolio - Dynamické, třída Exclusive, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 928 984	1 492 384
KB Portfolio - Rezerva, třída Exclusive, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	6 389 328	2 904 420
KB Portfolio - Konzervativní, třída Exclusive, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	4 912 833	3 190 207
KB Portfolio - Vyvážené, třída Exclusive, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 440 633	0
KB Portfolio - Dividendové, třída Exclusive A, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	3 491 015	3 091 670
KB Portfolio - Dividendové - D (D), otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	2 182 360	2 006 753
KB Portfolio - Akciových indexů, třída Exclusive, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	48 444	0
KB Privátní správa aktiv, Flexibilní třída Exclusive, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 913 519	1 883 487
KBPB Bond Strategy, třída Premium, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 356 894	1 076 067

Fond	Vlastní kapitál k 31. 12. 2024 (*) 30. 09. 2024 (v tis. Kč)	Vlastní kapitál k 31. 12. 2023 (**) 30. 09. 2023 (v tis. Kč)
KBPB Bond Strategy, třída Private, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 363 759	1 190 251
KBPB Equity Strategy, třída Premium, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 388 395	1 147 394
KBPB Equity Strategy, třída Private, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	877 645	612 592
KBPB Short Term Strategy, třída Premium, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 441 217	833 027
KBPB Short Term Strategy, třída Private, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	3 424 440	3 139 188
KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	866 210	647 038
KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	417 434	368 623
Amundi CR IM Akciový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	0	1 120 556
Amundi CR IM Dluhopisový, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	0	1 721 627
Amundi CR - Premium 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	638 007	595 232
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, třída A, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 315 298	1 555 447
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb, třída M, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	609 981	346 229
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb Plus, třída A, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	286 085	153 520
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb Plus, třída F, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	18 618	4 253
Amundi CR Krátkodobých úrokových sazeb Plus, třída M, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	367 070	140 962
Amundi CR - obligační fond, třída A, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	2 086 788	1 965 582
Amundi CR - obligační fond, třída M, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	2 901 806	2 225 749
Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	1 679 678	1 697 640
Amundi CR All-Star Selection, třída A, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	4 946 959	4 165 904
Amundi CR All-Star Selection, třída I, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond	829 375	684 519
Amundi CR Equity Index Selection, třída A, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	7 659	47
Amundi CR Equity Index Selection, třída M, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	172 503	89 767

Fond	Vlastní kapitál k 31. 12. 2024 (*) 30. 09. 2024 (v tis. Kč)		Vlastní kapitál k 31. 12. 2023 (**) 30. 09. 2023 (v tis. Kč)	
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, třída A, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	461 230		470 783	
Amundi CR Privátní fond úrokových výnosů, třída M, otevřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	2 075 113		1 892 668	
KB Private Equity, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	369 493		822 587	(**)
KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 025 717	(*)	1 008 555	(**)
KB Private Equity 3, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	789 013		699 928	(**)
Amundi CR Private Equity 4, akumulací, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	916 859	(*)	860 705	(**)
Amundi CR Private Equity 4, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	45 838	(*)	42 325	(**)
Amundi CR Private Equity 5, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	615 843		596 786	(**)
Amundi CR Private Equity 6, třída A, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	243 133		0	
Amundi CR Private Equity Global Universe, třída AH CZK, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	33 172		0	
Realitní fond KB, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 945 819		2 075 861	
Realitní fond KB 2, akumulací, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	2 029 573		1 911 665	
Realitní fond KB 2, dividendová, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 117 109		1 046 414	(**)
Realitní fond KB 3, akumulací, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 171 624		1 322 239	(**)
Realitní fond KB 3, dividendová, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	332 025		372 373	
Realitní fond KB 4, akumulací, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	1 370 447		237 441	
Realitní fond KB 4, dividendová, uzavřený podílový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.	275 224		0	
Celkem	127 606 707		110 426 349	

Hodnota Vlastního kapitálu fondů označených (*) (**) je uvedena k předchozímu čtvrtletí z důvodu časové náročnosti ocenění podkladových aktiv.

Spravovaný majetek v ostatních společnostech

Fond/Společnost	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2024 (v tis. Kč)	Hodnota spravovaného majetku k 31. 12. 2023 (v tis. Kč)
Protos	6 002 723	6 475 244
	6 002 723	6 475 244

6. Vztahy se spřízněnými osobami

Za spřízněné osoby lze považovat skupinu Amundi.

Všechny transakce se spřízněnými stranami skupiny Amundi v roce 2024 a 2023 byly realizovány za obvyklých tržních podmínek, případně na úrovni nákladových cen a průměrného zisku u běžně neobchodovaných plnění.

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé závazky k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023. Neuhrazené dlouhodobé závazky z obchodního styku ke spřízněným osobám byly tedy k 31.12.2024 (i k 31. 12. 2023) nulové.

Společnost nemá, resp. neměla dlouhodobé pohledávky ke spřízněným osobám k 31. 12. 2024 a 31. 12. 2023.

Společnost rozeznala pohledávky a dohadné položky k vlastním fondům viz. sekce 5.

tis. Kč	2024	2023
Pohledávky	0	0
z toho:		
Ostatní	0	0
Závazky	0	0
z toho:		
Ostatní	0	0
Výnosy	0	0
z toho:		
Výnosy z manažerských služeb	0	0
Náklady	288 511	233 680
z toho:		
Služby inv. managementu	131 798	102 906
Služby inv. poradenství	30 134	28 266
Služby TA za administraci obhospodařovaných fondů	54 508	41 421
Provize za distribuci obhospodařovaných fondů	59 603	44 455
IT služby	3 761	3 716
Podpůrné korporátní služby skupiny Amundi	9 848	11 293
Ostatní služby	-1 141*	1 623

*Záporná hodnota ostatních služeb v roce 2024 je způsobena především rozpuštěnými dohadnými položkami na náklady na zaměstnanecké (LTI) plány, které byly vyšší než pak skutečný náklad daném roce.

7. Významné události po datu účetní závěrky

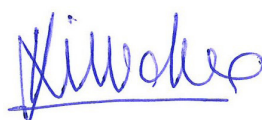
Po datu účetní závěrky nenastaly žádné významné události kromě níže uvedených:

Robert Kubín se dne 28. 3. 2025 stal novým členem představenstva a od 1. 4. 2025 zastává funkci místopředsedy představenstva.

24. 4. 2025

Podpis statutárního
orgánu účetní jednoty

Julien Faucher
předseda představenstva



Vendulka Klučková
členka představenstva





Důvěru je třeba si získat

www.amundi.cz