



VÝROČNÍ ZPRÁVA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti MW Investiční fond SICAV, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2020, vyhlídkách budoucího vývoje, podnikatelské činnosti a výsledků hospodaření a nebyly v ní zamlčeny žádné skutečnosti, které by mohly změnit význam této zprávy.

V Brně dne 8. dubna 2021



MW Investiční fond SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020



22HLAV
audit & consult

MSI Global Alliance
Independent Member Firm

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

určena akcionářům společnosti MW Investiční fond SICAV, a.s.

Zpráva o ověření účetní závěrky

Výrok auditora

Provedli jsme audit příložené účetní závěrky společnosti MW Investiční fond SICAV, a.s. (dále také „Společnost“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2020, výkazu zisku a ztráty a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31.12.2020 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Společnosti jsou uvedeny v bodě 1 (a) přílohy této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka **podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti MW Investiční fond SICAV, a.s. k 31.12.2020 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31.12.2020** v souladu s českými účetními předpisy.

Základ pro výrok

Audit jsme provedli v souladu se zákonem o auditorech, nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 537/2014 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 správní rada Společnosti.

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

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

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

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020



22HLAV
audit & consult

MSI Global Alliance
Independent Member Firm

- 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 obdržенých ostatních informacích žádné významné (materiální) věcné nesprávnosti nezjistili.**

Odpovědnost správní rady Společnosti za účetní závěrku

Správní rada 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 správní rada Společnosti povinna posoudit, zda je Společnost schopna nepřetržitě trvat, a pokud je to relevantní, popsat v příloze účetní závěrky záležitosti týkající se jejího nepřetržitého trvání a použít předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky, s výjimkou případů, kdy správní rada plánuje zrušení Společnosti nebo ukončení její činnosti, respektive kdy nemá jinou reálnou možnost než tak učinit.

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 správní radou.
- 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 správní rada Společnosti uvedla v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky správní radou 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

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDITORA

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020



22HLAV
audit&consult

MSI Global Alliance
Independent Member Firm

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.

Naši povinností je informovat správní 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.

22HLAV s.r.o.
člen mezinárodní asociace nezávislých profesionálních firem
MSI Global Alliance, Legal & Accounting Firms
Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem
evidenční číslo KAČR 277

28. dubna 2021

Ing. Filip
Konětopský

Digitálně podepsal
Ing. Filip Konětopský
Datum: 2021.04.28
14:49:14 +02'00'

Ing. Filip Konětopský
evidenční číslo KAČR 2449



MW Investiční fond SICAV, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

PROFIL SPOLEČNOSTI

Základní údaje o Společnosti

MW Investiční fond SICAV, a. s. (do 31.12.2020 byl název SOLEK SICAV, a.s.)

IČO: 08280509

Sídlo: Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24502

(dále jen „Společnost“)

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

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 26. června 2019. Fond byl zapsán do seznamu investičních fondů vedeném Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZISIF“) dne 17. května 2019.

V důsledku novelizace zákona o obchodních korporacích č. 90/2012 Sb., která je účinná od 01.01.2021, došlo k zániku orgánu statutárního ředitele s účinností k 31.12.2020. Valná hromada přijala nové úplné znění stanov a zvolila jako jediného člena správní rady společnost CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 06876897, Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

Předmět podnikání

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

LEI Společnosti

315700QYNP1AEO8E8633

Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1 000 000,- Kč

Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)	Investiční akcie (všechny třídy)
Forma	Akcie na jméno	Akcie na jméno
Podoba	Listinná	Zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2020	100	1 133 083 141
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %	-

Omezení převoditelnosti

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

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

Statutární orgány Společnosti

Statutární ředitel

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

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

Den vzniku funkce: 26. června 2019

Den zániku funkce: 31. prosince 2020

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

Správní rada

Člen správní rady	Zdeněk Sobotka	Den vzniku funkce: 26. června 2019 Den zániku funkce: 29. dubna 2020
Člen správní rady	Jaroslav Kříž	Den vzniku funkce: 29. dubna 2020 Den zániku funkce: 31. prosince 2020

Jediný člen správní rady CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 068 76 897, sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 7923.

Den vzniku funkce: 01. ledna 2021

Pověření výkonem některých činností

Statutární orgán Společnosti pověřil vnitřním auditem ASIG CONSULT, s.r.o., IČO: 05800668, se sídlem Varnsdorfská 330/19, 190 00 Praha 9, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, pod sp. zn. C 270999. Investice do Fondu jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2020

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2020

Základní údaje o Společnosti

MW Investiční fond SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 26. června 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), dne 17. května 2019. Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“).

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

Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je dosahovat stabilního zhodnocování aktiv nad úrovní výnosu dlouhodobých úrokových sazeb zejména prostřednictvím dlouhodobých investic do obchodních podílů, resp. jiných forem účastí na obchodních společnostech, firemních dluhopisů, zápůjček, pohledávek a nástrojů kapitálových a finančních trhů. Investičním cílem Společnosti v roce 2020 bylo v souladu s investičními limity, které však nemusí být dodrženy v době 36 měsíců od vzniku Společnosti, shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů poskytovat zápůjčky obchodním společnostem působícím v oblasti energetického průmyslu. Jejich prostřednictvím Společnost dosahuje stabilního zhodnocování majetkových hodnot na úrovni výnosu dlouhodobých úrokových sazeb. Výnosy plynoucí z aktiv Společnosti byly použity k financování běžných nákladových položek Společnosti a k investiční činnosti – poskytování zápůjček.

Hospodaření Společnosti v roce 2020

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 01. ledna 2020 do 31. prosince 2020 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření investiční části Fondu ovlivnily zejména výnosy z poplatků a provizí ve výši 33 682 tis. Kč, výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 51 250 tis. Kč, ostatní provozní výnosy ve výši 5 tis. Kč a zisk z finančních operací ve výši 619 tis. Kč. Na nákladové straně hospodaření významně ovlivnily ostatní provozní náklady ve výši 118 tis. Kč, náklady na poplatky a provize ve výši 58 tis. Kč, ostatní správní náklady ve výši 6 517 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 3 941 tis. Kč.

Výsledek hospodaření neinvestiční části Fondu ovlivnily zejména ostatní provozní výnosy ve výši 1 457 tis. Kč, ostatní provozní náklady ve výši 32 tis. Kč, správní náklady ve výši 7 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 71 tis. Kč.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2020

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

Stav majetku Společnosti

Výsledky hospodaření Společnosti byly ověřeny auditorskou společností 22HLAV s.r.o., se sídlem Všebořická 82/2, 400 01 Ústí nad Labem, evidenční číslo 277.

Aktiva

Společnost k 31. 12. 2020 evidovala na investiční části Společnosti aktiva v celkové výši 1 244 898 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 47 736 tis. Kč a Ostatními aktivy ve výši 1 197 162 tis. Kč. Společnost k 31. 12. 2020 evidovala na neinvestiční části aktiva v celkové výši 2 439 tis. Kč, která jsou tvořena Pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 982 tis. Kč a příjmy příštích období ve výši 1 457 tis. Kč.

Pasiva

Celková pasiva investiční části Společnosti ve výši 1 244 898 tis. Kč jsou tvořena kapitálovými fondy ve výši 1 158 337 tis. Kč, Ostatními pasivy ve výši 11 747 tis. Kč, výnosy a výdaji příštích období ve výši 41 tis. Kč, neuhrazenou ztrátou z minulých let ve výši 149 tis. Kč a ziskem za účetní období ve výši 74 922 tis. Kč. Celková pasiva neinvestiční části Společnosti ve výši 2 439 tis. Kč jsou tvořena základním kapitálem ve výši 1 000 tis. Kč, ostatními pasivy ve výši 92 tis. Kč a ziskem za účetní období ve výši 1 347 tis. Kč.

Výkaz zisku a ztráty

Na celkový zisk investiční části Společnosti ve výši 74 922 tis. Kč za účetní období mají vliv zejména výnosy z úroků a podobných výnosů, Výnosy z poplatků a provizí, zisk z finančních operací, Ostatní provozní výnosy, náklady na poplatky a provize, ostatní provozní a správní náklady a daň z příjmů. Na celkový zisk neinvestiční části ve výši 1 347 tis. Kč za účetní období mají vliv ostatní provozní výnosy, ostatní provozní a správní náklady a daň z příjmů.

Fondový kapitál

Fondový kapitál Společnosti dosáhl k 31. 12. 2020 hodnoty 1 235 457 tis. Kč.

Výhled pro rok 2021

Společnost bude v průběhu roku 2021 v souladu se svou investiční strategií vyhledávat zajímavé investiční příležitosti v oblasti firemních dluhopisů a poskytování zápůjček. V současné době jsou zvažovány především další možnosti poskytování zápůjček. Snahou Společnosti je dosahovat stabilního dlouhodobého zhodnocování svěřených prostředků nad rámec úrokových sazeb. Společnost navíc bude monitorovat případné dopady do své činnosti v souvislosti s pandemií COVID-19 (koronavirus), které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

V Brně dne 8. dubna 2021



MW Investiční fond SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2020

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2020

Údaje o ovládnání

MW Investiční fond SICAV, a. s., IČO: 08280509, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24502 (dále jen „**Společnost**“) je k 31.12.2020 osobou ovládanou touto fyzickou osobou:

Jaroslav Kříž, nar. 3. 8. 1973, bytem Zahradní 127, 277 35 Mšeno

(dále jen „**Ovládající osoba**“). Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím obhospodařovatele CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární orgán**“). Základní kapitál Společnosti se rovná jejímu fondovému kapitálu. Výše fondového kapitálu je proměnná. Do obchodního rejstříku je jako základní kapitál Společnosti zapsána částka vložená úpisem zakladatelských akcií (zapisovaný základní kapitál). 100 % zakladatelských akcií Společnosti upsala Ovládající osoba.

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

Struktura vztahů mezi osobami

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

Jaroslav Kříž 100%

MW Investiční fond
SICAV, a. s.

Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Nejsou žádné další Osoby ovládané Ovládající osobou.

Přehled jednání

Na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob nebyla v roce 2020 učiněna jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládající osobou nebo mezi osobami ovládanými nebyly uzavřeny žádné vzájemné smlouvy.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2020

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

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

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

Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

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

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

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

Prohlášení Statutárního orgánu

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

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

V Brně dne 27. března 2021



MW Investiční fond SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

MW Investiční fond SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 2 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), článkem 12 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 345/2013 ze dne 17. dubna 2013 o evropských fondech rizikového kapitálu (dále jen „**Nařízení**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**Zákon**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva popisuje také složení portfolia Společnosti a její činnost za rok 2020.

Činnost Společnosti v roce 2020

Společnost v průběhu roku 2020 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Společnost v souladu se svým statutem vyhledávala vhodné investiční příležitosti a poskytovala zápůjčky obchodním společnostem působícím v oblasti energetického průmyslu.

Složení portfolia Společnosti

Společnost v roce 2020 poskytovala ze svého investičního majetku zápůjčky v oblasti energetického průmyslu, jejichž objem v investičním majetku Společnosti k 31.12.2020 činil 1 143 800 tis. Kč. Zbytek portfolia Společnosti byl tvořen hotovostí.

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

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

Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost bude v průběhu roku 2021 v souladu se svou investiční strategií pokračovat ve vyhledávání zajímavých investičních příležitostí a tyto příležitosti realizovat. V současné době jsou nadále zvažovány především možnosti poskytování zápůjček. Společnost dospěla k závěru, že pandemie COVID-19 (koronavirus) by neměla mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

Informace o aktivitách v oblasti výzkumu a vývoje

Fond není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů

Fond nenabyl vlastní akcie nebo podíly.

Informace o aktivitách v oblasti ochrany životního prostředí a pracovněprávních vztazích

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

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

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

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

V Brně dne 8. dubna 2021



MW Investiční fond SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020
ROZVAHA k 31.12.2020

Aktiva	č. položky	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
					- Kč
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	3	47736	982	48718	1750
v tom a) splatné na požádání		47736	982	48718	1750
Dluhové cenné papíry	5	0	0	0	10287
v tom: b) vydané ostatními osobami		0	0	0	10287
Ostatní aktiva	11	1197162	0	1197162	517
Náklady a příjmy příštích období	13	0	1457	1457	0
Aktiva celkem		1244898	2439	1247337	12555

Pasiva	č. položky	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Ostatní pasiva	4	11747	92	11839	340
v tom a) závazky - neemitované investiční akcie		1250	0	1250	0
Výnosy a výdaje příštích období	5	41	0	41	0
Základní kapitál	8	0	1000	1000	1000
Kapitálové fondy	12	1158337	0	1158337	11266
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	14	-149	0	-149	0
Zisk / ztráta za účetní období		74922	1347	76269	-52
Pasiva celkem		1244898	2439	1247337	12555

VÝKAZ ZISKU A ZTRÁT k 31.12.2020

Zisk nebo ztráta za účetní období v tis. Kč	č. položky	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
Výnosy z úroků a podobné výnosy a Náklady na úroky a podobné výnosy		51250	0	51250	55
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1	51250	0	51250	55
z toho úroky z dluhových cenných papírů		0	0	0	0
Výnosy z poplatků a provizí a Náklady na poplatky a provize		33624	0	33624	507
Výnosy z poplatků a provizí	4	33682	0	0	517
Náklady na poplatky a provize	5	58	0	58	10
Zisk nebo ztráta z finančních operací	6	619	0	619	20
Ostatní provozní výnosy a Ostatní provozní náklady		-113	1426	1313	-586
Ostatní provozní výnosy	7	5	1457	1462	0
Ostatní provozní náklady	8	118	32	149	586
Správní náklady	9	6517	7	6525	48
Ostatní správní náklady		6517	7	6525	48
Výnosy celkem		85556	1457	87013	592
Náklad celkem		6693	39	6732	644
Zisk z běžné činnosti před zdaněním		78863	1418	80281	-52
Daň z příjmů	23	-3941	-71	-4012	0
Zisk za účetní období po zdanění		74922	1347	76269	-52

PODROZVAHOVÉ POLOŽKY K 31.12.2020

§38

Hodnoty předané k obhospodařování

tis. Kč	Běžné období	Minulé období
Hodnoty předané k obhospodařování	1235457	12214
	1235457	12214

PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU
 za rok končící 31. prosince 2020

tis. Kč	Základní kapitál		Emisní ážio		Kapitál. fondy		Nerozdělený zisk (ztráta)		Zisk (ztráta)		Celkem
	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	
Zůstatek k 1.1.2020	0	1000	0	0	11266	0	0	0	-52	0	12214
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0	0	0	0	0	0	74922	1347	76269
Dividendy	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Použití fondů	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Převody do fondů	0	0	0	0	0	0	-52	0	52	0	0
Snížení základního kapitálu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zvýšení kapitálových fondů	0	0	0	0	1147071	0	0	0	0	0	1147071
Ostatní změny	0	0	0	0	0	0	-97	0	0	0	-97
Zůstatek k 31.12.2020	0	1000	0	0	1158337	0	-149	0	74922	1347	1235457

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

(a) Založení a charakteristika Fondu

Vznik a charakteristika fondu

MW Investiční fond SICAV, a.s. (dříve SOLEK SICAV, a.s.), IČ 082 80 509, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1 (dále také jen "Fond") byl založen společností SOLEK HOLDING SE, IČ 292 02 701, se sídlem Praha, Voctářova 2449/5, Libeň, PSČ 180 00, a to notářským zápisem dne 2. května 2019. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 26. června 2019.

Fond kvalifikovaných investorů, založený v červnu 2019 pod původním názvem SOLEK SICAV, byl s účinností od 1. ledna 2021 přejmenován na MW Investiční fond SICAV. Změnou názvu reaguje na rostoucí globální poptávku po obnovitelných zdrojích a investičních příležitostech v tomto oboru.

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

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

Investiční fond MW Investiční fond SICAV, a.s., který není samosprávným investičním fondem, byl k datu 17. května 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který ČNB vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) Zákona.

Složení správní rady Fondu k 31. prosinci 2020:

Člen	Jaroslav Kříž
------	---------------

Statutární ředitel Fondu k 31. prosinci 2020:

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

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

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

Informace o depozitáři

Depozitářské služby poskytovala UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92 (dále jen „Depozitář“) dle smlouvy o výkonu činnosti depozitáře ze dne 6.8.2019. Depozitář současně poskytuje úschovu nebo jiné opatrování majetku fondu.

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

- vkladů u bank,
- tuzemských či zahraničních akcií,
- dluhopisů obchodních společností
- úvěrů a zápůjček
- účastí v obchodních společnostech
- cenných papírů vydávaných investičními fondy
- pohledávek
- investičních nástrojů ve smyslu ust. § 3 odst. 1 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZPKT“),
- nástrojů peněžního trhu.

(b) Východiska pro přípravu účetní závěrky

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

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

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

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

2 UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

(a) Okamžik uskutečnění účetního případu

Finanční aktiva a závazky se zachytí v okamžiku, kdy se Fond stane smluvním partnerem operace. Finanční aktivum nebo jeho část Fond odúčtuje z rozvahy v případě, že ztratí kontrolu nad smluvními právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí,

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

(b) Cizí měny

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

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

(c) Reálná hodnota cenných papírů

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

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

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

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

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

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

(e) Úvěry, půjčky a úrokové výnosy

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

(f) Výnosové úroky

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

(g) Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

(h) Pohledávky včetně poskytnutých úvěrů

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

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

(i) Daň z příjmu a odložená daň

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

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

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

(j) Odměny členům správní rady

Odměny členům správní rady nejsou vypláceny.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

Fond nemá žádné zaměstnance.

(k) Vlastní kapitál Fondu

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

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

(l) Spřízněné strany

Spřízněné strany jsou v souladu se zveřejněním spřízněných stran definovány takto:

a) Osoba nebo blízký člen rodiny této osoby, pokud tato:

- i) ovládá nebo spolu ovládá vykazující účetní jednotku; nebo
- ii) má podstatný podíl nebo vliv ať již přímo nebo nepřímo; nebo
- iii) je členem klíčového vedení účetní jednotky nebo jejího mateřského podniku

b) Účetní jednotka je spřízněná s vykazující účetní jednotkou, pokud platí některá z těchto podmínek:

- i) Účetní jednotka a vykazující účetní jednotka jsou členy téže skupiny, přidruženým nebo společným podnikem jiné účetní jednotky nebo společným podnikem skupiny
- ii) Obě účetní jednotky jsou společnými podniky téže třetí strany.
- iii) Jedna účetní jednotka je společným podnikem třetí účetní jednotky a druhá účetní jednotka je přidruženým podnikem třetí účetní jednotky.
- iv) Účetní jednotka je ovládána nebo spolu ovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami jsou uvedeny v tabulkách Vztahy se spřízněnými osobami.

(m) Použití odhadů

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

(n) Prostředky investované do Fondu

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

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020
(o) Rezervy

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

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

(p) Náklady na poplatky a provize

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

(q) Následné události

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

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

3 AKTIVA A PASIVA
§7 3 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

tis. Kč			31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	47736	982	48718	1750
Celkem	47736	982	48718	1750

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

§9 5 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY

tis. Kč			31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Dluhové cenné papíry	0	0	0	10287
Celkem	0	0	0	10287

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

§14 11 OSTATNÍ AKTIVA				31. prosince 2020	31. prosince 2019
tis. Kč	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Poskytnuté půjčky	1143800	0		1143800	0
Poskytnuté půjčky - úroky	50620	0		50620	0
Poskytnuté zálohy na správu fondů	2742	0		2742	0
Ostatní pohledávky	0	0		0	517
Celkem	1197162	0		1197162	517

§16 13 NÁKLADY A PŘÍJMY PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ				31. prosince 2020	31. prosince 2019
tis. Kč	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Náklady a příjmy příštích období	0	1457		1457	0
Celkem	0	1457		1457	0

PASIVA

§20 4 OSTATNÍ PASIVA				31. prosince 2020	31. prosince 2019
tis. Kč	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	1457	1		1458	136
Dodavatelé	61	20		81	204
Závazky - nevyemitované investiční akcie	1250	0		1250	0
Závazky z prodeje - vstupní poplatky	850	0		850	0
Ostatní	4186	0		4186	0
Časové rozlišení daně z příjmu	3943	71		4014	0
Celkem	11747	92		11839	340

§21 5 VÝNOSY A VÝDAJE PŘÍŠTÍCH OBDOBÍ				31. prosince 2020	31. prosince 2019
tis. Kč	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Výnosy a výdaje příštích období	41	0		41	0
Celkem	41	0		41	0

§24 8 ZÁKLADNÍ KAPITÁL				31. prosince 2020	31. prosince 2019
tis. Kč	Ks			Celkem	Celkem
(Listinné na jméno)					
Zakladatelské akcie	100			1000	1000
Celkem				1000	1000

§28 12 KAPITÁLOVÉ FONDY			31. prosince 2020	31. prosince 2019
tis. Kč			Celkem	Celkem
Investiční akcie			1158337	11266
Celkem			1158337	11266

Kapitálové fondy představují hodnotu investičních akcií vypočtenou platným kurzem k 31.12.2020, pro každou jednotlivou třídu. Počty kusů jednotlivých tříd investičních akcií jsou v níže uvedené tabulce.

	ks
Investiční akcie třída R	320632494
Investiční akcie třída D	20076009
Investiční akcie třída Z	792374638
Celkem	1133083141

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020
§30 14 NEROZDĚLENÝ ZISK NEBO NEUHRAZENÁ ZTRÁTA Z PŘEDCHOZÍCH OBDOBÍ

tis. Kč				31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Nerozdělený zisk z předchozích období	-149			-149	0
Neuhrazená ztráta z předchozích období		0		0	0
Celkem				-149	0

§31 15 ZISK NEBO ZTRÁTA ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ

tis. Kč				31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Zisk za účetní období	74922	1347		76269	-149
Ztráta za účetní období		0		0	0
Celkem				76269	-149

Převod ztráty z investiční části Fondu za rok 2019 ve výši 52 tis. Kč byl schválen valnou hromadou Fondu a převeden na účet neuhrazené ztráty z minulých let. Po uzavření účetní závěrky byla vyřešena událost v souvislosti s písařskou chybou při vydání dluhopisů, kdy v roce 2019 bylo ve smlouvě o úpisu a vydání dluhopisů vydáno emitentem 37 ks dluhopisů místo 38 ks, uhrazena však byla kupní cena dluhopisů za 38 kusů. S ohledem na skutečnost, že tak bylo zjištěno k 1.1.2020, tak byla vytvořena v roce 2019 pohledávka za statutárním orgánem Fondu z titulu škodní události způsobené Fondu ve výši hodnoty 1 ks dluhopisu včetně příslušenství v celkové částce 97.257,34 Kč. Emitent vydal Fondu dne 1.1.2020 1 ks dluhopisu. Z tohoto důvodu byla v roce 2020 pohledávka zúčtována proti výsledku hospodaření minulých let.

Zisk z investiční části Fondu za rok 2020 ve výši 74 922 tis. Kč bude navržen ve výši 149 tis. Kč k úhradě ztráty z minulých let a ve výši 74.773 tis. Kč bude navržen k převodu do kapitálových fondů.

Zisk z neinvestiční části Fondu za rok 2020 ve výši 1.347 tis. Kč bude navržen na převod do nerozděleného zisku.

4 NÁKLADY A VÝNOSY
§44 1,2 VÝNOSY Z ÚROKU A PODOBNÉ VÝNOSY A NÁKLADY NA ÚROKY A PODOBÉ NÁKLADY

tis. Kč				31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Úroky z dluhových cenných papírů	630	0		630	55
Úroky z půjček	50620	0		50620	0
Ostatní výnosy	0	0		0	0
Celkem výnosy	51250	0		51250	55
Náklady na dluhové cenné papíry	0	0		0	0
Úroky z půjček	0	0		0	0
Ostatní náklady	0	0		0	0
Celkem náklady	0	0		0	0
Celkem	51250	0		51250	55

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020
4,5 VÝNOSY Z POPLATKŮ A PROVIZÍ a NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

§46

tis. Kč				31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Ostatní výnosy	33682	0		33682	517
Celkem výnosy	33682	0		33682	517
Poplatek za správu účtů	26	0		26	10
Ostatní poplatky	3	0		3	0
Ostatní náklady	29	0		29	0
Celkem náklady	58	0		58	10
Celkem	33624	0		33624	507

§47

6 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč				31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Výnosy z finančních operací – zisk z prodejů CP	367	0		367	20
Výnosy z přecenění CP	252	0		252	0
Ostatní finanční výnosy	0	0		0	0
Celkem	619	0		619	20

§48

7,8 OSTATNÍ PROVOZNÍ VÝNOSY a OSTATNÍ PROVOZNÍ NÁKLADY

tis. Kč				31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Dividendy zdaněné u zdroje	0	0		0	0
Ostatní výnosy	5	1457		1462	0
Celkem výnosy	5	1457		1462	0
Výkonnostní poplatek	0	0		0	0
Ostatní náklady	118	32		149	2
Celkem náklady	118	32		149	2
Celkem	-113	1426		1313	-2

§49

9 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč				31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV		Celkem	Celkem
Audit	48	0		48	49
Ostatní správní náklady	44	7		51	0
Poplatek za obhospodařování a administraci	4242	0		4242	334
Poplatek depozitáři a za úschovu CP	726	0		726	249
Neinvestiční příplatek	1457	0		1457	
Celkem	6517	7		6525	632

Náklady na obhospodařování a administraci fondu činili v účetním období v souladu se statutem fondu 80 tisíc Kč měsíčně a 1,3% p.a. z průměrné hodnoty fondového kapitálu Fondu za účetní období.

V minulém roce byly poplatky za audit, poplatek za obhospodařování a administraci a poplatek depozitáři a za úschovu CP vykázán v Ostatních provozních nákladech.

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020
§53 14 ANALÝZA DAŇOVÉHO ZÁKLADU A DAŇ Z PŘÍJMU

tis. Kč			31. prosince 2020	31. prosince 2019
	INV	NEINV	Celkem	Celkem
Splatný daňový základ	78863	1418	80281	0
Úprava daňového základu z minulého období	0	0	0	0
Splatná daň z příjmu ve výši 5%			4012	0

5 VZÁJEMNÉ VZTAHY
VZTAHY SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

Pohledávky za spřízněnými osobami	2020	2019
CODYA investiční společnost, a.s.	2743	97
Celkem	2743	97

Závazky ke spřízněným osobám	2020	2019
CODYA investiční společnost, a.s.	4186	80
Celkem	4186	80

Náklady účtované Fondem od spřízněných osob	2020	2019
CODYA investiční společnost, a.s.	4242	394
Celkem	4 242	394

výnosy účtované Fondem od spřízněných osob	2020	2019
CODYA investiční společnost, a.s.	0	97
Celkem	0	97

6 RIZIKA

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

(a)
Tržní riziko

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY
ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020
Členění podle zeměpisných segmentů

tis. Kč	Tuzemsko		EU		Ostatní		Celkem
	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	
Pohledávky za bankami	47736	982	0	0	0	0	48718
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	0	0	0	0	0	0	0
Poskytnuté zápůjčky	0	0	0	0	1194420	0	1194420
Ostatní aktiva	2742	0	0	0	0	0	2742
Náklady a příjmy příštích období	0	1457	0	0	0	0	1457
Zůstatek k 31.12.2020	50477	2439	0	0	1194420	0	1247337

Zápůjčky jsou poskytnuty společnosti SOLEK Investments SpA., se sídlem Badajoz 45, Las Condes, Santiago, Chilská republika. Společnost je založená a existující podle práva Chilské republiky. Reg. Č. dle obchodního rejstříku v Santiagu, Chilská republika: 16828. Společnost je zastoupená jednatelem, společností SOLEK HOLDING SE, se sídlem Voctářova 2449/5, Libeň 180 00, Praha 8. IČ: 292 02 701, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl H, vložka 218 a je zastoupena panem Zdeňkem Sobotkou, předsedou představenstva.

(b) Riziko související s deriváty

Fond nevyužívá žádné derivátové operace.

(C) Měnové riziko

Fond nemá žádnou expozici v cizí měně.

(d) Úrokové riziko

Úrokové riziko spočívá v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek. Dluhopisy nižší bonity obvykle reagují citlivěji na celou řadu faktorů, jako jsou například finanční situace emitenta, makroekonomická situace, úrokové sazby, komodity a jiné ekonomické veličiny a v neposlední řadě změna preferencí investorů. Riziko plyne i z případné podřízenosti dluhopisů, kde v případě zhoršení kreditních vlastností emitenta a neschopnosti dostát svým závazkům budou uspokojeny pohledávky s nimi spojené až po uspokojení všech ostatních pohledávek. Důsledkem uvedených faktorů může nastat výraznější kolísání tržních cen, případně omezená likvidita. Společnost se snaží různými investičními technikami, kreditní riziko investic Fondu omezit, v zájmu výnosového potenciálu jej však nelze zcela vyloučit.

(e) Riziko likvidity

tis. Kč	Do 3 měsíců		3 – 12 měsíců		1 - 5 let		nad 5 let		Celkem
	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	INV	NEINV	
AKTIVA									
Pohledávky za bankami	47736	982	0	0	0	0	0	0	48718
Dluhové cenné papíry	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zápůjčky včetně příslušenství	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ostatní aktiva	2743	1457	50620	0	0	0	1143800	0	1198620
Zůstatek k 31.12.2020	50479	2439	50620	0	0	0	1143800	0	1247337
PASIVA									
Dodavatelé	61	0	0	0	0	0	0	0	61
Ostatní pasiva	11757	21	0	0	0	0	0	0	11778
Výnosy a výdaje příštích období	41	0	0	0	0	0	0	0	41
Zůstatek k 31.12.2020	11859	21	0	0	0	0	0	0	11880
Čistá výše aktiv	38620	2418	50620	0	0	0	1143800	0	1235457

MW Investiční fond SICAV, a.s.

PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020**

Tabulka členění aktiva a závazky Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti k datu účetní závěrky.

7 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

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


Statutární orgán Fondu zvážil potenciální dopady COVID-19 na aktivity a podnikání Fondu a dospěl k závěru, že nemají významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku. Vzhledem k tomu byla účetní závěrka k 31. 12. 2020 zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

Vyhláška č. 501/2002 Sb., kterou se provádějí některá ustanovení zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů, pro účetní jednotky, které jsou bankami a jinými finančními institucemi, s účinností od 1. ledna 2021 nově definuje pro investiční společnosti a investiční fondy způsob vykazování, oceňování a zveřejňování informací o finančních nástrojích. Postupy vycházejí z mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie. Stěžejními pro tuto oblast jsou především mezinárodní účetní standardy IFRS 9 – Finanční nástroje, IFRS 7 – Finanční nástroje: zveřejňování a IAS 32 – Finanční nástroje: vykazování. Společnost tak s účinností od 1. ledna 2021 změnila způsob vykazování, oceňování a uvádění informací o finančních nástrojích.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky se neodehrály žádné další významné události mající vliv na účetní závěrku Fondu k 31. prosinci 2020.

Datum sestaveníPodpis statutárního zástupce

8. dubna 2020



MW Investiční fond SICAV, a.s.
Ing. Robert Hlava
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady
CODYA investiční společnost, a.s.

NÁVRH NA ROZDĚLENÍ ZISKU A ÚHRADU ZTRÁTY ZA ROK 2020

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2020

**NÁVRH STATUTÁRNÍHO ORGÁNU
NA ROZDĚLENÍ ZISKU A ÚHRADU ZTRÁTY ZA ROK 2020**

Statutární orgán společnosti MW Investiční fond SICAV, a. s., IČO: 08280509, se sídlem Opletalova 1284/37, Nové Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24502 (dále jen „Společnost“) navrhuje, aby valná hromada rozhodla, že zisk ve výši 74 922 060,38 Kč za rok 2020 představující zisk z investiční činnosti Společnosti bude převeden ve výši 148 972,65 Kč na úhradu ztráty z minulých let a ve výši 74.773.087,76 Kč na účet kapitálových fondů a zisk ve výši 1 347 170,73 Kč za rok 2020 představující zisk z neinvestiční činnosti Společnosti bude převeden na účet nerozděleného zisku.


Návrh usnesení valné hromady:

„Valná hromada rozhoduje, že:

- a) zisk ve výši 74 922 060,38 Kč za rok 2020 představující zisk z investiční činnosti Společnosti bude převeden ve výši 148 972,65 Kč na úhradu ztráty z minulých let a ve výši 74.773.087,76 Kč na účet kapitálových fondů,**
- b) zisk ve výši 1 347 170,73 Kč za rok 2020 představující zisk z neinvestiční činnosti Společnosti bude převeden na účet nerozděleného zisku.“**

Zdůvodnění:

Z výroční zprávy za rok 2020 vyplývá, že hospodaření společnosti skončilo ziskem ve výši 74 922 tis. Kč v investičním majetku Společnosti a ziskem ve výši 1 347 tis. Kč v neinvestičním majetku Společnosti. Rozhodnutí o úhradě ztráty náleží dle ustanovení článku 23 odstavce 1 písm. e) stanov Společnosti do působnosti valné hromady. Návrh na rozdělení zisku předkládaný statutárním orgánem ke schválení valné hromadě je v souladu se stanovami společnosti.



MW Investiční fond SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena správní rady

CODYA investiční společnost, a.s.