

**AXELOR FUND SICAV A.S.**

**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023**

## PROHLÁŠENÍ PŘEDSTAVENSTVA

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti Axelor Fund SICAV a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za období od 12. září 2023 do 31. prosince 2023, 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 19.9.2024



---

Axelor Fund SICAV a.s.  
Ing. Robert Hlava  
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva  
CODYA investiční společnost, a.s.

Axelor Fund SICAV a.s.

## PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

## PROFIL SPOLEČNOSTI

### Základní údaje o Společnosti

Axelor Fund SICAV a.s.

(do 24.8.2024 byl název PORTIVA FONDY II SICAV A.S.)

IČO: 197 16 605

Sídlo: Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno Brno

(do 24.8.2024 bylo sídlo Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00)

zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, sp. zn. B 8873

(dále jen „**Společnost**“)

Společnost byla založena zakladatelským právním jednáním v souladu s ust. § 125 zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění a ust. § 2 odst. 2 zákona š. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech, v platném znění přijetím stanov dne 18. srpna 2023.

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2023. Společnost byla zapsána 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 29. srpna 2023.

### Předmět podnikání

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

### LEI Společnosti

31570010Y10FLJ8SCW86

### Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1000,- Kč

### Cenné papíry vydávané Společností

<b>Druh cenného papíru</b>	Zakladatelské akcie (Kmenová)
<b>Forma</b>	Akcie na jméno
<b>Podoba</b>	Listinná
<b>Počet emitovaných akcií k 31.12.2023</b>	100 ks
<b>Podíl na zapisovaném základním kapitálu</b>	100 %

Axelor Fund SICAV a.s.



## PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

### Omezení převoditelnosti

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

### Statutární orgány Společnosti

#### Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Lidická 1879/48, 602 00 Brno

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

Den vzniku funkce: 12. září 2023

Pověřený zmocněnec

Ing. Robert Hlava

Bc. Martin Pšaidl

Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 12. září 2023

Den vzniku funkce: 12. září 2023

Den vzniku funkce: 12. září 2023

#### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Ing. Iva Šťastná

Den vzniku členství: 12. září 2023

Člen dozorčí rady

Mgr. Pavel Svoreň

Den vzniku členství: 12. září 2023

Po rozvahovém dni došlo ke změně členů v dozorčí radě

Předseda dozorčí rady

Mgr. Pavel Svoreň

Den vzniku členství: 12. září 2023

Den vzniku funkce: 22. srpna 2024

Člen dozorčí rady

Mgr. Jakub Lukša

Den vzniku členství: 22. srpna 2024

#### Pověření výkonem některých činností

Člen představenstva 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 Společnosti, resp. podfondů Společnosti jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost PORTIVA Advisory

**Axelor Fund SICAV a.s.**

**PROFIL SPOLEČNOSTI**

**ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023**

s.r.o., IČO: 26918013, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, pod sp. zn. C 45408.

Tato smlouva byla ke dni 30.6.2024 ukončena.

S platností od 1.7.2024 byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, kterou zahrnuje obhospodařování investičního fondu, kterou byla pověřena společnost Česká sportovní rozvojová s.r.o., IČO: 09896708, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Krajského soudu v Brně, pod sp. zn. C 121520.

AXELOR FUND SICAV a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

## ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

### Základní údaje o Společnosti

AXELOR FUND 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 svých podfondů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2023. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 29. srpna 2023.

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 vytvořila ke dni 13. října 2023 Podfond PORTIVA II, WATT & BUILD podfond (dále jen „**Podfond**“). Od 24.8.2024 nově název Axelor Fund, WATT & BUILD podfond.

### Činnost Společnosti

Cílem Společnosti je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím se Společnost bude snažit zhodnocovat finanční prostředky investorů, a to pomocí přímých a nepřímých investic. Investičním cílem Společnosti v roce 2023 bylo vytvořit Podfond a připravit jej na shromažďování peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného Podfondu. Společnost jako taková neprovádí investiční činnost.

### Hospodaření Společnosti v roce 2023

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 12. září 2023 do 31. prosince 2023 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

### Stav majetku Společnosti

Účetní závěrka Společnosti byla ověřena auditorskou společností TPA Audit s.r.o., IČO: 602 03 480, se sídlem Antala Staška 2027/79, Krč, 140 00 Praha 4.

### Aktiva

Společnost k 31. 12. 2023 evidovala aktiva v celkové výši 1 tis. Kč, která jsou tvořena pohledávkami za bankami a družstevními záložnami ve výši 1 tis. Kč.

### Pasiva

Celková pasiva Společnosti ve výši 1 tis. Kč jsou tvořena splaceným základním kapitálem ve výši 1 tis. Kč.

**AXELOR FUND SICAV a.s.**

**ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2023  
ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023**

**Výhled pro rok 2024**

Společnost nadále nebude vykonávat žádnou činnost. Hospodaření Společnosti spočívá pouze v držení zapisovaného základního kapitálu Společnosti, ke kterému Společnost vydala zakladatelské akcie. Účetní závěrka je sestavována samostatně pro Společnost a pro jednotlivé podfondy. Výhled pro rok 2024 činnosti podfondů je popsán v jejich samostatných výročních zprávách.

V Brně dne 19. září 2024



---

Axelor Fund SICAV a.s.  
Ing. Robert Hlava  
pověřený zmocněnec jediného člena představenstva  
CODYA investiční společnost, a.s.

AXELOR FUND SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

### Údaje o ovládnání

Axelor Fund SICAV a. s., IČO: 19716605, se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 8873 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou těmito subjekty:

PORTIVA a.s., se sídlem Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno, IČO: 07229771, která je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl B, vložka 7977, která upsala 75 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 75 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti a

DWM Invest Solutions s.r.o., se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 18041728, která je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 380591, která upsala 25 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 25 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti (dále jen „**Ovládající osoby**“).

Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím Statutárního orgánu. 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 upsaly Ovládající osoby.

Společnost je ve vztahu k osobám ovládaným Ovládajícími osobami 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 Ovládajícími osobami a Společností a mezi Společností a osobami ovládanými Ovládajícími osobami je následující:

Společnost Portiva a.s. je vlastněna ze 100% paní Ivou Šťastnou, a to prostřednictvím následujících právnických osob:

Název: PORTIVA Advisory s.r.o.  
Identifikační číslo: 26918013

Název: Mevra Energy, s.r.o.  
Identifikační číslo: 28568401

Název: Argyle investiční zprostředkovatel a.s.  
Identifikační číslo: 03175545

Název: SOLAPARK delta a.s.



**AXELOR FUND SICAV a.s.**

**ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023**

**ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023**

Identifikační číslo: 29185076

Název: GIOPP, s.r.o.

Identifikační číslo: 07570619

Název: PORTIVA FONDY SICAV a.s.

Identifikační číslo: 08411930

Název: SOLAR PROJEKT s.r.o.

Identifikační číslo: 28092724

Název: Projekt VENUŠE s.r.o.

Identifikační číslo: 09214445

Název: Projekt MERKUR s.r.o.

Identifikační číslo: 08677620

Název: PORTIVA Finance s.r.o.

Identifikační číslo: 09577408

Název: MARTECH HoldCo s.r.o.

Identifikační číslo: 10767878

Název: Astrid Acquisition Vehicle s.r.o.

Identifikační číslo: 10877991

Název: Apollo Mydlovary s.r.o.

Identifikační číslo: 17073740

Název: SOLAR bee s.r.o.

Identifikační číslo: 17073103

Název: SOLAR ant s.r.o.

Identifikační číslo: 17072905

Název: SOLAR dragonfly s.r.o.

Identifikační číslo: 17073928

Název: SOLAR earthworm s.r.o.

Identifikační číslo: 17074096

Název: Projekt MARS s.r.o.

Identifikační číslo: 11918926

Název: CRVG s.r.o.

Identifikační číslo: 11975261

Název: SOLAR firefly s.r.o.

Identifikační číslo: 17897394

AXELOR FUND SICAV a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

Název: SOLAR hornet s.r.o.  
Identifikační číslo: 17897866

Název: SOLAR grasshopper s.r.o.  
Identifikační číslo: 17897556

Název: RM due s.r.o.  
Identifikační číslo: 17898471

Název: SOLAR iceworm s.r.o.  
Identifikační číslo: 17898030

Název: HoldCo Spain s.r.o.  
Identifikační číslo: 17898161

Název: RM uno s.r.o.  
Identifikační číslo: 17898315

Prostředkující vztah k předchozímu článku: vlastnictví podílu, velikost podílu: 100,00%

Společnost DWM Invest Solutions s.r.o. je vlastněna z 80% panem Davidem Trinerem, a to prostřednictvím následujících právnických osob:

Název: DWM Invest Solutions Finance s.r.o.  
Identifikační číslo: 19188251

### **Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou**

Kromě Společnosti nejsou žádné osoby ovládané Ovládající osobou.

### **Přehled jednání**

V roce 2023 nebyla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jimi ovládaných osob tato jednání, která by se týkala majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

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

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

### **Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů**

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

AXELOR FUND SICAV a.s.

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

### ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu orgánu, představenstvu, jejíž jediný člen 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.

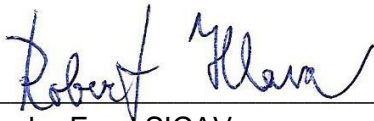
Ovládající osoba má ve vztahu ke Společnosti možnost výkonu svých akcionářských práv v působnosti valné hromady.

### **Prohlášení představenstva**

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 31. března 2024



Axelor Fund SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

Axelor Fund SICAV a.s.

## ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

### ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

Axelor Fund SICAV a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2 a 5 zákona č. zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZISIF**“), čl. 103 až 107 Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) č. 231/2013, (dále jen „**Nařízení**“), vyhláškou č. 244/2013 Sb., o bližší úpravě některých pravidel zákona o investičních společnostech a investičních fondech, ve znění pozdějších předpisů, (dále jen „**VoBÚP**“) a § 21 odst. 2 zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „**ZoÚ**“) uvádí následující zvláštní náležitosti výroční zprávy. Tato výroční zpráva obsahuje též účetní závěrku, zprávu nezávislého auditora a zprávu o vztazích. Tato zpráva nepopisuje složení portfolia jednotlivých podfondů Společnosti, ty jsou uvedeny v samostatných výročních zprávách podfondů.

#### Činnost Společnosti v roce 2023

Společnost v průběhu roku 2023 vytvořila podfond, jehož prostřednictvím bude v následujícím období shromažďovat peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Společnost neprováděla jinou činnost.

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

Po rozvahovém dni došlo k převodu zakladatelských akcií Společnosti. Ke dni 30. července 2024 je Společnost ovládána těmito subjekty:

Axelor Management s.r.o., se sídlem Zdráhalova 957/36, Černá Pole, 613 00 Brno, IČO: 19545932, která je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Krajským soudem v Brně, oddíl C, vložka 135060, která upsala 50 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 50 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti a

DWM Invest Solutions s.r.o., se sídlem Na příkopě 392/9, Staré Město, 110 00 Praha 1, IČO: 18041728, která je zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 380591, která upsala 50 ks zakladatelských akcií Společnosti, které představují 50 % podíl na zapisovaném základním kapitálu Společnosti.

Společnost dospěla k závěru, že výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

#### Informace o předpokládaném vývoji činnosti Společnosti

Společnost nebude v průběhu roku 2024 nadále vyvíjet žádnou činnost.

Axelor Fund SICAV a.s.

**ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023**

**ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023**

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

Společnost není aktivní v oblasti výzkumu a vývoje.

### **Informace o nabytí vlastních akcií nebo vlastních podílů**

Společnost nenabyla vlastní akcie nebo podíly.

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

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 (§ 21 odst. 2 písm. f) ZoÚ)**

Společnost nemá organizační složku podniku v zahraničí.

### **Vývoj hodnoty akcie v rozhodném období v grafické podobě (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. f) VoBÚP**

Společnost nevyvíjí investiční činnost. Vývoj hodnoty akcie bude znázorněn ve výroční zprávě podfondu. Podfond vzniknul v rozhodném účetním období. Nelze tedy dosud zhodnotit vývoj hodnoty akcie.

Tato výroční zpráva Podfondu bude vyhotovena za účetní období od 13. října 2023 do 30. června 2025.

### **Údaje o činnosti obhospodařovatele Společnosti ve vztahu k majetku Společnosti v Účetním období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. b) ZISIF a čl. 105 Nařízení)**

Obhospodařovatel vykonával v průběhu účetního období ve vztahu ke Společnosti standardní činnost dle statutu Společnosti. Z hlediska investic nedošlo v průběhu účetního období k uzavření žádné nabývací smlouvy. Přehled činností, portfolia, výsledků, podstatných změn údajů včetně přezkumu činností a výsledků Společnosti a popisu rizik a investičních nebo ekonomických nejistot, kterým by mohla Společnost čelit zahrnující klíčové finanční i nefinanční ukazatele výsledků týkajících se Společnosti, a to v rozsahu nezbytném pro pochopení investičních činností Společnosti nebo jejich výsledků je uveden ve výroční zprávě podfondu.

Axelor Fund SICAV a.s.

## ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

### **Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Společnosti v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost vykonával, včetně stručného popisu jeho zkušeností a znalostí (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. a) VoBÚP**

Jméno a příjmení: Ing. Michal Sedlák, MBA

Další identifikační údaje: nar. 17. března 1968

Výkon činnosti manažera správy aktiv pro Společnost: od 1. října 2021 do současnosti

Znalosti a zkušenosti manažera správy aktiv: má dokončené vysokoškolské ekonomické vzdělání.

od 1.4.2019 působí ve společnosti CODYA investiční společnost, a.s., nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfoliomanagementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfoliomanagementu a člen představenstva. Ve svých předchozích angažmá v Komerční bance a.s., Raiffeisenbank a.s. a Československé obchodní bance a.s. dlouhodobě působil s odpovědností za oblast řízení portfolia obhospodařovaného majetku banky, analýz a financování.

### **Identifikační údaje každého deponitáře Společnosti v rozhodném období a době, po kterou činnost deponitáře vykonával (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou 2 písm. b) VoBÚP**

Název: UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.

IČO: 64948242

Sídlo: Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 14092

Výkon činnosti deponitáře pro Společnost: celé Účetní období

### **Identifikační údaje každé osoby pověřené úschovou nebo opatrováním majetku Společnosti, pokud je u této osoby uloženo více než 1 % hodnoty majetku Společnosti (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. c) VoBÚP**

V účetním období nebyla taková osoba deponitářem pověřena.

### **Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Společnosti v rozhodném období, a údaj o době, po kterou tuto činnost vykonávala (§291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. d) VoBÚP**

V účetním období nevyžívala Společnost služeb hlavního podpůrce.

### **Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Společnosti ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové**

Axelor Fund SICAV a.s.

## ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023

ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023

### **pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP**

Společnost slouží pouze k zajištění předpokladů výkonu činnosti Podfondu. Veškeré informace týkající se majetku Podfondu jsou uvedeny ve výroční zprávě Podfondu.

Tato výroční zpráva Podfondu bude vyhotovena za účetní období od 13. října 2023 do 30. června 2025.

### **Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Společnosti v rozhodném období, vč. údajů o všech státních, soudních nebo rozhodčích řízeních za účetní období, které mohla mít nebo v nedávné minulosti měla významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti nebo jeho skupiny nebo prohlášení o tom, že taková řízení neexistují (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. g) VoBÚP**

V účetním období nebyla Společnost účastníkem žádných soudních ani rozhodčích sporů, jenž by se týkaly majetku nebo nároků vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Společností, kdy by hodnota předmětu sporu převyšovala 5 % hodnoty majetku Společnosti v účetním období.

Společnost nebyla v účetním období účastníkem správního, soudního či rozhodčího řízení, které mohlo mít nebo mělo v minulosti významný vliv na finanční situaci nebo ziskovost Společnosti.

### **Hodnota všech vyplacených podílů na zisku na jednu investiční akcii (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. h) VoBÚP)**

Společnost nevydává investiční akcie jinak než ke svému podfondu. Proto budou tyto informace obsaženy ve výroční zprávě Podfondu, která bude vyhotovena za účetní období od 13. října 2023 do 30. června 2025.

### **Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Společnosti, s rozlišením na údaje o úplatě za výkon činnosti depozitáře, administrátora, hlavního podpůrce a auditora, a údaje o dalších nákladech či daních (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. i) VoBÚP)**

Veškeré informace o úplatách budou obsaženy ve výroční zprávě Podfondu, která bude vyhotovena za účetní období od 13. října 2023 do 30. června 2025. Společnost nebyla povinna hradit obhospodařovateli za obhospodařování Společnosti ani další náklady.

Axelor Fund SICAV a.s.

**ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023**

**ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023**

**Údaje týkající se prosazování environmentálních nebo sociálních vlastností a udržitelných investic podle čl. 11 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2088 a údaje podle čl. 5 až 7 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 1 písm. j) ZISIF)**

Podkladové investice Společnosti nezohledňují kritéria EU pro environmentálně udržitelné hospodářské činnosti.

**Údaje o podstatných změnách údajů uvedených ve statutu Společnosti, ke kterým došlo v průběhu účetního období (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. a) ZISIF a čl. 106 Nařízení)**

V průběhu účetního období nedošlo podstatným změnám statutu Společnosti.

**Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti jejím pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Společnosti a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Společnost nebo její obhospodařovatel vyplatil (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. b) ZISIF a čl. 107 Nařízení)**

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

Statutární orgán Společnosti vytvořil systém pro odměňování svých pracovníků, včetně všech vedoucích osob, tak, že je odměna tvořena nárokovou složkou (mzda) a nenárokovou složkou (výkonnostní odměna). Nenároková složka odměny je vyplácena při splnění předem definovaných podmínek, které se zpravidla odvíjí od výsledku hospodaření statutárního orgánu Společnosti a hodnocení výkonu jednotlivého pracovníka.

Statutární orgán Společnosti je povinen zveřejňovat údaje o odměňování svých pracovníků. Vzhledem ke skutečnosti, že Společnost nezahájila v roce 2023 obhospodařování Společnosti, celkové odměny vyplacené statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům činili 0,- Kč.

**Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků nebo vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplacených obhospodařovatelem Společnosti těm z jeho pracovníků nebo vedoucích osob, jejichž činnost má podstatný vliv na rizikový profil Společnosti (§ 291 odst. 1 ZISIF ve spojení s § 234 odst. 2 písm. c) ZISIF a čl. 107 Nařízení)**



Axelor Fund SICAV a.s.

**ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2023**

**ZA OBDOBÍ OD 12. ZÁŘÍ 2023 DO 31. PROSINCE 2023**

Statutární orgán Společnosti uplatňuje specifické zásady a postupy pro odměňování ve vztahu k pracovníkům, kteří mají významný vliv na rizika, kterým může být vystaven Statutární orgán Společnosti nebo samotná Společnost, jenž je obhospodařována. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

Konkrétní informace jsou obsaženy ve výroční zprávě podfondu, která bude vyhotovena za účetní období od 13. října 2023 do 30. června 2025.

Pracovníci a vedoucí osoby, jenž při výkonu činnosti nebo při výkonu funkce mají zásadní vliv na rizikový profil Fondu jsou: Představenstvo, Dozorčí rada a Vedoucí odborů.

Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech těchto osob jsou zahrnuty v předchozím odstavci.

V Brně dne 19.9.2024



---

Axelor Fund SICAV a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

AXELOR FUND SICAV A.S. Nové sady 988/2  
BRNO, STARÉ BRNO

**AXELOR FUND SICAV A.S.**  
(DŘÍVE PORTIVA FONDY II SICAV A.S.)

**ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2023**



## Obsah

1. Rozvaha k 31. 12. 2023 .....	3
2. Výkaz zisku a ztráty K 31.12. 2023 .....	4
3. Přehled o změnách vlastního kapitálu k 31. 12. 2023 .....	5
4. Všeobecné informace .....	7
4.1. Vznik a charakteristika Fondu.....	7
4.2. Východiska pro přípravu účetní závěrky.....	8
5. Uplatněné účetní postupy .....	9
5.1. Okamžik uskutečnění účetního případu .....	9
5.2. Finanční nástroje .....	9
5.3. Oceňování reálnou hodnotou .....	10
5.4. Základní kapitál Fondu .....	10
5.5. Spřízněné strany .....	10
5.6. Následné události .....	11
6. Číselné údaje o položkách rozvahy a výkazu zisku a ztráty.....	11
6.1. Pohledávky za bankami a družstevními záložnami .....	11
6.2. Základní kapitál .....	11
6.3. Hodnoty předané k obhospodařování.....	12
7. Vzájemné vztahy.....	12
8. Přehled finančních nástrojů k 31.12.2023:.....	12
9. Rizika .....	12
9.1. Měnové riziko .....	12
9.2. Úvěrové riziko.....	12
9.3. Riziko likvidity .....	13
10. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY .....	13
11. Následné události.....	13



## 1. ROZVAHA K 31. 12. 2023

v tis. Kč

Číslo	Aktiva	Poznámka	Stav k 31. 12. 2023	Minulé období
3	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	6.1	1	1
	v tom: a) splatné na požádání		1	1
	<b>Aktiva celkem</b>		<b>1</b>	<b>1</b>

	Pasiva	Poznámka	Stav k 31. 12. 2023	Minulé období
8	Základní kapitál	6.2	1	1
	v tom: a) splacený základní kapitál		1	1
	<b>Pasiva celkem</b>		<b>1</b>	<b>1</b>

Minulé období představuje zahajovací rozvahu.

Číslo	Podrozvahové položky	Poznámka	Stav k 31. 12. 2023	Minulé období
8	Hodnoty předané k obhospodařování	6.3	1	0



AXELOR FUND SICAV A.S. Nové sady 988/2  
BRNO, STARÉ BRNO

## 2. VÝKAZ ZISKU A ZTRÁTY K 31.12. 2023

V běžném období ani v minulém účetním období nebyly vykázány žádné výnosy ani náklady.



### 3. PŘEHLED O ZMĚNÁCH VLASTNÍHO KAPITÁLU K 31. 12. 2023

v tis. Kč

	Základní kapitál	Nerozdělený zisk (ztráta)	Celkem
<b>Zůstatek k 12.9.2023</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období	0	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2023</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>



AXELOR FUND SICAV A.S. Nové sady 988/2  
BRNO, STARÉ BRNO

## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY K 31. PROSINCI 2023



## 4. VŠEOBECNÉ INFORMACE

### 4.1. VZNIK A CHARAKTERISTIKA FONDU

Fond Axelor Fund SICAV a.s. (do 24.8.2024 PORTIVA FONDY II SICAV, a.s.) se sídlem Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno (do 24.8.2024 Moravské náměstí 1007/14, Veveří, 602 00 Brno), IČO: 197 16 605 (dále jen „Fond“) vznikl 12. září 2023 zápisem Fondu do obchodního rejstříku. Fond byl zapsán dne 29. srpna 2023 do seznamu investičních fondů s právní osobností vedeného Českou národní bankou.

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

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

Fond není řídicím ani podřízeným fondem a je vytvořen na dobu neurčitou. V souladu se statutem vytváří Fond podfondy.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1.000,- Kč. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá 100 ks upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jejímu fondovému kapitálu.

Depozitář Fondu je k 31. 12. 2023:

Na základě depozitářské smlouvy vykonává pro Fond funkci depozitáře UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., IČO: 649 48 242, se sídlem Praha 4 - Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, společnost zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 3608 (dále jen „Depozitář“). Depozitář bude vykonávat funkci depozitáře i pro podfondy, pokud budou vytvořeny. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

Statutární orgán Fondu je k 31. 12. 2023:

CODYA investiční společnost, a.s., IČO: 068 76 897, se sídlem Lidická 1879/48, 602 00 Brno – Černá Pole (do 19.6.2024 Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice), již při výkonu funkce zastupuje Ing. Robert Hlava, Bc. Martin Pšaidl a Ing. Michal Sedlák, MBA.





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

Fond nemá žádné zaměstnance. Správa majetkového portfolia Fondu je vykonávána obhospodařovatelem fondu Společností, která je zároveň administrátorem Fondu. Cílem Fondu je vytvářet jednotlivé podfondy, jejichž prostřednictvím realizuje investiční strategii. Investičním cílem Fondu v účetním období bylo shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a investovat je v souladu s vymezenou investiční strategií vytvořeného podfondu. Fond jako takový neprovádí investiční činnost.

Fond k 31.12.2023 emitoval 100 kmenových akcií v listinné podobě.

Dozorčí rada Fondu je k 31. 12. 2023:

Ing. Iva Šťastná narozena 13. 4. 1970 předsedkyně dozorčí rady od 12.9.2023 do 21.8.2024  
Mgr. Pavel Svoreň narozen 17. 1. 1990 člen dozorčí rady od 12.9.2023 do 21.8.2024

Dozorčí rada Fondu ke dni sestavení účetní závěrky:

Mgr. Pavel Svoreň narozen 17. 1. 1990 předseda dozorčí rady od 22.8.2024  
Mgr. Jakub Lukša narozen 14. 7.1986 člen dozorčí rady od 22.8.2024

#### 4.2. VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka Fondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů a vyhláškou 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 (dále jen „**Vyhláška**“).

V souladu s § 4a odst. 1 Vyhlášky Fond vykazuje, oceňuje a uvádí v příloze v účetní závěrce informace o finančních nástrojích podle mezinárodních účetních standardů upravených přímo použitelnými předpisy Evropské unie o uplatňování mezinárodních účetních standardů.

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 uvedeny v tisících korun (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Fondu je sestavena k 31.12.2023.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

## 5. UPLATNĚNÉ ÚČETNÍ POSTUPY

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

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

### 5.2. FINANČNÍ NÁSTROJE

Dle § 4a Vyhlášky se od vzniku Fondu na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje.

Fond pro ocenění finančních nástrojů používá pouze následující kategorii:

- finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL).

Finanční aktiva a finanční závazky jsou vykazována v rozvaze v momentě, kdy se Fond stane stranou smluvních ustanovení finančních nástrojů.

Finanční aktiva a závazky se při prvotním vykazání oceňují reálnou hodnotou. Reálná hodnota finančních aktiv nebo finančních závazků nezařazených do kategorie ocenění reálnou hodnotou s dopadem do hospodářského výsledku bude upravena o transakční náklady, které přímo souvisejí s pořízením nebo vydáním finančního nástroje. Fond v rozvaze vyazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami



### 5.3. OCEŇOVÁNÍ REÁLNOU HODNOTOU

Mezinárodní standard účetního výkaznictví IFRS 13 definuje reálnou hodnotu jako cenu, za kterou by bylo možné prodat aktivum nebo převést závazek v běžné transakci mezi účastníky na trhu k danému datu.

Pro stanovení reálné hodnoty se v praxi využívá jeden ze tří oceňovacích přístupů nebo jejich kombinace:

- Tržní přístup = využívá ceny a další relevantní informace získané díky tržním transakcím zahrnujícím identická či srovnatelná (tj. podobná) aktiva, závazky nebo skupinu aktiv a závazků, jako je podnik.
- Výnosový přístup = převádí budoucí částky (například peněžní toky nebo výnosy a náklady) na současnou (diskontovanou) hodnotu. Ocenění reálnou hodnotou je určeno na základě hodnoty indikované současnými tržními očekáváními ohledně těchto budoucích částek.
- Nákladový přístup = zohledňuje částku, jež by byla v současnosti vyžadována k nahrazení výkonové kapacity aktiva (často nazývaná běžná reprodukční cena).

Hierarchie reálných hodnot

Pro ocenění finančních nástrojů Fond využívá pouze vstupy na úrovni 3.

- Vstupy na úrovni 3 – vstupy na úrovni 3 jsou nepozorovatelné vstupní veličiny. Tato úroveň zahrnuje všechny nástroje, pro které oceňovací metody zahrnují vstupy, které nejsou pozorovatelné a nepozorovatelné vstupy mají významný dopad na ocenění nástroje. Tato úroveň zahrnuje nástroje, které jsou oceněny na základě kotovaných cen pro podobné nástroje, pro které významné nepozorovatelné úpravy nebo předpoklady jsou vyžadovány, aby odrážely rozdíly mezi nástroji.

Krátkodobá aktiva a závazky se splatností do jednoho roku jsou oceňovány v jejich nominální hodnotě, u které je předpoklad, že je srovnatelná s reálnou hodnotou.

### 5.4. ZÁKLADNÍ KAPITÁL FONDU

Základní kapitál fondu je tvořen počtem zakladatelských akcií v listinné formě, na jméno a jedná se o kusové akcie (bez jmenovité hodnoty) a jsou vydávány zakladatelům Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemohou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu.

### 5.5. 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 spoluovládá 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 spoluovládána osobou uvedeno v písmenu a), nebo taková má podstatný vliv na účetní jednotku nebo je členem klíčového vedení jednotky.

Pokud existují významné transakce, zůstatky a metody stanovení cen transakcí se spřízněnými stranami, pak jsou uvedeny v tabulce Vztahy se spřízněnými osobami.

#### 5.6. 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.

## 6. ČÍSELNÉ ÚDAJE O POLOŽKÁCH ROZVAHY A VÝKAZU ZISKU A ZTRÁTY

#### 6.1. POHLEDÁVKY ZA BANKAMI A DRUŽSTEVNÍMI ZÁLOŽNAMI

V tis. Kč	31. prosince 2023	Minulé období
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	1	1
Celkem	1	1

Pohledávky za bankami a družstevními záložnami jsou zůstatkem na běžném účtu vedeném u UniCredit Bank, a.s. ve výši 1000,- Kč. Minulé období představuje údaje ze zahajovací rozvahy.

#### 6.2. ZÁKLADNÍ KAPITÁL

V tis. Kč	31. prosince 2023	Minulé období
-----------	-------------------	---------------



<b>Akcionář/podíl na Fondu k 31.12.2023</b>	<b>ks</b>	<b>Kč</b>	<b>Kč</b>
PORTIVA a.s. 75%	75	750	750
DWM Invest Solutions s.r.o.25%	25	250	250
<b>Celkem 100 %</b>	<b>100</b>	<b>1 000</b>	<b>1000</b>

### 6.3. HODNOTY PŘEDANÉ K OBHOSPODAŘOVÁNÍ

Majetek Fondu v celkové výši 1000,- Kč k 31. prosinci 2023 obhospodařuje Společnost.

## 7. VZÁJEMNÉ VZTAHY

Během účetního období Fond neevidoval žádnou transakci se spřízněnou osobou.

## 8. PŘEHLED FINANČNÍCH NÁSTROJŮ K 31.12.2023:

<b>V tis. Kč</b>	<b>31. prosince 2023</b>	<b>Minulé období</b>
<b>Pohledávky za bankami</b>	Povinně ve FVTPL	Povinně ve FVTPL
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Účetní hodnota se s ohledem na krátkou splatnost pohledávek blíží jejich reálné hodnotě, v průběhu účetního období nedošlo ke změně vstupů ani technik oceňování.

## 9. RIZIKA

### 9.1. MĚNOVÉ RIZIKO

Fond neprovádí žádné transakce v cizí měně. Nevyplyvá tak riziko spojené s fluktuací měnových kurzů. Expozice vůči měnovému riziku je nulová.

Všechna aktiva Fondu k 31.12.2023 jsou v měně CZK.

### 9.2. ÚVĚROVÉ RIZIKO

Úvěrové riziko je riziko vyplývající z neschopnosti nebo neochoty protistrany platit své smluvní povinnosti, vzniká zejména z pohledávek vůči zákazníkům. Úvěrové riziko plyne především z poskytnutých zápůjček.

Finanční aktiva v celé výši jsou tvořena pohledávkou za bankou, úvěrové riziko je vyhodnoceno jako nízké.

Všechna aktiva Fondu jsou na území České republiky.



### 9.3. RIZIKO LIKVIDITY

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Fondu dostát svým splatným závazkům. Fond k 31.12.2023 neeviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

## 10. PŘEDPOKLAD NEPŘETRŽITÉHO TRVÁNÍ ÚČETNÍ JEDNOTKY

Společnost posoudila předpoklad nepřetržitého trvání Fondu a vyhodnotila, že vzhledem k neexistenci jakýchkoliv pochybností, není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31. 12. 2023 tak byla s ohledem na výše uvedené zpracována za předpokladu, že Fond bude nadále schopen pokračovat ve své činnosti.

I když v době zveřejnění této účetní závěrky Společnost nezaznamenala jakýkoliv dopad do činnosti Fondu, situace se neustále mění, a proto nelze předvídat budoucí dopady geopolitické situace na činnost Fondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

## 11. NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

Dne 22. 6. 2024 byla do obchodního rejstříku zapsána změna sídla Společnosti na Lidická 1879/48, Černá Pole, 602 00 Brno a bylo vymazáno sídlo Společnosti Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice.

Dne 24.8.2024 došlo k zápisu změny názvu Fondu na Axelor Fund SICAV a.s., změny sídla na Nové sady 988/2, Staré Brno, 602 00 Brno a změně ve složení dozorčí rady Fondu do obchodního rejstříku.

Do data účetní závěrky dále nenastala žádná další významná událost, která by ovlivnila účetní závěrku k 31. prosinci 2023.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



Axelor Fund SICAV a.s.  
Ing. Robert Hlava  
pověřený zmocněnec jediného člena správní rady CODYA  
investiční společnost, a.s.

19.9.2024





## Zpráva nezávislého auditora

# Axelor Fund SICAV a.s.

za ověřované období  
od 12.9.2023 do 31.12.2023

### Identifikace účetní jednotky

Firma: **Axelor Fund SICAV a.s.**  
IČ: 19 71 66 05  
Sídlo: Nové sady 988/2, 602 00 Staré Brno  
Právní forma: Akciová společnost  
Spisová značka: B 8873, rejstříkový soud v Brně

### TPA Audit s.r.o.

140 00 Praha 4, Antala Staška 2027/79  
Tel.: +420 222 826 311, E-mail: [audit@tpa-group.cz](mailto:audit@tpa-group.cz), [www.tpa-group.cz](http://www.tpa-group.cz)  
Pobočky: 746 01 Opava, Veleslavínova 240/8, Tel.: +420 553 622 565  
IČO: 60203480, Městský soud v Praze, spisová zn. C.25463  
Číslo oprávnění 80 Komory auditorů ČR

Albánie | Bulharsko | Černá Hora | Česká republika | Chorvatsko | Maďarsko  
Polsko | Rakousko | Rumunsko | Slovensko | Slovinsko | Srbsko



## **Zpráva je určena akcionářům společnosti**

### **Výrok auditora**

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky společnosti Axelor Fund SICAV a.s. (dále také "Společnost") sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31.12.2023, výkazu zisku a ztráty, přehledu o změnách vlastního kapitálu a výkazu podrozvahových položek za rok končící 31.12.2023 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o společnosti Axelor Fund SICAV a.s. jsou uvedeny v bodě 1 přílohy této účetní závěrky.

**Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv společnosti Axelor Fund SICAV a.s. k 31.12.2023 a nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření a podrozvahových položek za rok končící 31.12.2023 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 Statutární orgán Společnosti.

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

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

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

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





### **Odpovědnost statutárního orgánu a dozorčí rady společnosti za účetní závěrku**

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

Při sestavování účetní závěrky je statutární orgán Společnosti povinen 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 statutární orgán 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 vzniknout v důsledku podvodů nebo chyb a považují se za významné (materiální), pokud lze reálně předpokládat, že by jednotlivě nebo v souhrnu mohly ovlivnit ekonomická rozhodnutí, která uživatelé přijmou.

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko, že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody (koluze), falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.
- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem 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 statutární orgán společnosti uvedl v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost 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.



**Axelor Fund SICAV a.s.**

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

V Praze dne 30.9.2024

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'D. Mrozek', is written over a horizontal dotted line.

Auditor:

Ing. David Mrozek

číslo oprávnění 2309 KAČR



TPA Audit s.r.o.

Antala Staška 2027/79, Praha 4

číslo oprávnění 080 KAČR