



**VÝROČNÍ ZPRÁVA**

**ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022**

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

## PROHLÁŠENÍ STATUTÁRNÍHO ORGÁNU

Při vynaložení veškeré přiměřené péče podává výroční zpráva podle mého nejlepšího vědomí věrný a poctivý obraz o společnosti FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s., o její finanční situaci, podnikatelské činnosti a výsledcích hospodaření za rok 2022, 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 20. dubna 2023



---

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

# Zpráva nezávislého auditora o ověření účetní závěrky fondu **FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.** k 31. 12. 2022

---

PKF APOGEO Audit, s.r.o.  
Rohanské nábřeží 671/15  
Recepce B  
CZ186 00 Praha 8

počet stran: 4



## Zpráva nezávislého auditora

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

Se sídlem: Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2

Identifikační číslo: 085 10 318

Předmět podnikání: Předmětem podnikání je činnost investičního fondu kvalifikovaných investorů ve smyslu Zákona o investičních společnostech a investičních fondech č. 240/2013 Sb

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

### Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. 12. 2022, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. 12. 2022, podrozvahy k 31. 12. 2022, přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2022, výkazu změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií za rok končící 31.12.2022 a přílohy této účetní závěrky, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace a výroční zprávy. Údaje o Fondu jsou uvedeny v příloze této účetní závěrky.

Podle našeho názoru účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. 12. 2022, nákladů a výnosů a výsledku jejího hospodaření za rok končící 31. 12. 2022, podrozvahy k 31. 12. 2022 a přehledu o změnách vlastního kapitálu za rok končící 31. 12. 2022 v souladu s českými účetními předpisy.

### Základ pro výrok

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

### Ostatní informace uvedené ve výroční zprávě

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

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s ověřením účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní



informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během ověřování účetní závěrky nebo zda se jinak tyto informace nejeví jako významné (materiálně) nesprávné. Také posuzujeme, zda ostatní informace byly ve všech významných (materiálních) ohledech vypracovány v souladu s příslušnými právními předpisy. Tímto posouzením se rozumí, zda ostatní informace splňují požadavky právních předpisů na formální náležitosti a postup vypracování ostatních informací v kontextu významnosti (materiality), tj. zda případné nedodržení uvedených požadavků by bylo způsobitelné ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

### **Odpovědnost představenstva a dozorčí rady Fondu za účetní závěrku**

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

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

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

### **Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky**

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

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

- Identifikovat a vyhodnotit rizika významné (materiální) nesprávnosti účetní závěrky způsobené podvodem nebo chybou, navrhnout a provést auditorské postupy reagující na tato rizika a získat dostatečné a vhodné důkazní informace, abychom na jejich základě mohli vyjádřit výrok. Riziko,



že neodhalíme významnou (materiální) nesprávnost, k níž došlo v důsledku podvodu, je větší než riziko neodhalení významné (materiální) nesprávnosti způsobené chybou, protože součástí podvodu mohou být tajné dohody, falšování, úmyslná opomenutí, nepravdivá prohlášení nebo obcházení vnitřních kontrol.

- Seznámit se s vnitřním kontrolním systémem Fondu relevantním pro audit v takovém rozsahu, abychom mohli navrhnout auditorské postupy vhodné s ohledem na dané okolnosti, nikoli abychom mohli vyjádřit názor na účinnost vnitřního kontrolního systému.
- Posoudit vhodnost použitých účetních pravidel, přiměřenost provedených účetních odhadů a informace, které v této souvislosti představenstvo Fondu uvedlo v příloze účetní závěrky.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitého trvání při sestavení účetní závěrky představenstvem a to, zda s ohledem na shromážděné důkazní informace existuje významná (materiální) nejistota vyplývající z událostí nebo podmínek, které mohou významně zpochybnit schopnost Fondu nepřetržitě trvat. Jestliže dojdeme k závěru, že taková významná (materiální) nejistota existuje, je naší povinností upozornit v naší zprávě na informace uvedené v této souvislosti v příloze účetní závěrky, a pokud tyto informace nejsou dostatečné, vyjádřit modifikovaný výrok. Naše závěry týkající se schopnosti Fondu nepřetržitě trvat vycházejí z důkazních informací, které jsme získali do data naší zprávy. Nicméně budoucí události nebo podmínky mohou vést k tomu, že Fond ztratí schopnost nepřetržitě trvat.
- Vyhodnotit celkovou prezentaci, členění a obsah účetní závěrky, včetně přílohy, a dále to, zda účetní závěrka zobrazuje podkladové transakce a události způsobem, který vede k věrnému zobrazení.

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

V Praze dne 20.4.2023

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



**Odpovědný auditor:**  
Ing. Jaromír Chaloupka  
Oprávnění č. 2239



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

## PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

## PROFIL SPOLEČNOSTI

### Základní údaje o Společnosti

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a. s.

IČO: 085 10 318

Sídlo: Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2

Do 8. července 2022 bylo sídlo na adrese: Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1 zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699 (dále jen „**Společnost**“)

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

Společnost vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2019. 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 22. srpna 2019.

### Předmět podnikání

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

### LEI Společnosti

3157008RP1YYL3T4XR16

### Základní kapitál

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1,- Kč

### Cenné papíry vydávané Společností

Druh cenného papíru	Zakladatelské akcie (Kmenová)	Investiční akcie (třída R)
Forma	Akcie na jméno	Akcie na jméno
Podoba	Listinná	Zaknihovaná
Počet emitovaných akcií k 31.12.2022	1	48 471 189
Podíl na zapisovaném základním kapitálu	100 %	-

## PROFIL SPOLEČNOSTI

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

### Omezení převoditelnosti

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

#### Představenstvo Společnosti

CODYA investiční společnost, a.s.

IČO: 068 76 897

sídlo: Poňava 135/50, 664 31 Lelekovice

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

Den vzniku funkce: 12. září 2019

Pověřený zmocněnec:

Ing. Robert Hlava

Den vzniku funkce: 12. září 2019

Bc. Martin Pšaidl  
Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 30. srpna 2022  
Den vzniku funkce: 30. srpna 2022

#### Dozorčí rada

Předseda dozorčí rady

Ondřej Záruba

Den vzniku funkce: 1. ledna 2021  
Den zániku funkce: 21. června 2022

Člen dozorčí rady

Ing. Michal Sedlák, MBA

Den vzniku funkce: 1. ledna 2021  
Den zániku funkce: 21. června 2022

Člen dozorčí rady

Martin Dočekal

Den vzniku funkce: 1. ledna 2021

### 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 jsou nabízeny také prostřednictvím k této činnosti oprávněných osob.

Dále byla uzavřena smlouva o pověření jiného výkonem jednotlivé činnosti, která zahrnuje obhospodařování fondu, kterou byla pověřena společnost O&M Asset management s.r.o., IČO: 08138982, se sídlem Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku u Městského soudu v Praze, pod sp.zn. C 313291.



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

## ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022

### Základní údaje o Společnosti

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) je právnickou osobou se sídlem v České republice, která je oprávněna shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od více kvalifikovaných investorů vydáváním účastnických cenných papírů nebo tak, že se kvalifikovaní investoři stávají jejími společníky, a provádět společné investování shromážděných peněžních prostředků nebo penězi ocenitelných věcí na základě určené investiční strategie, založené zpravidla na principu rozložení rizika, ve prospěch těchto kvalifikovaných investorů a dále spravovat tento majetek. Společnost je fondem kvalifikovaných investorů a vznikla zápisem do obchodního rejstříku dne 12. září 2019. Společnost byla zapsána do seznamu investičních fondů vedeného Českou národní bankou dle § 597 písm. a) ZISIF, dne 22. srpna 2019. Společnost je oprávněna se obhospodařovat a provádět svou administraci prostřednictvím svého individuálního statutárního orgánu, jímž je právnická osoba oprávněná obhospodařovat Společnost. Obhospodařovatelem Společnosti je CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární 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 firemních dluhopisů, půjček, úvěrů, pohledávek a nástrojů peněžních, kapitálových a finančních trhů. Investičním cílem Společnosti v roce 2022 bylo v souladu s investičními limity shromažďovat peněžní prostředky nebo penězi ocenitelné věci od kvalifikovaných investorů a vyhledávat vhodné investiční příležitosti, jejichž prostřednictvím by Společnost dosahovala stabilního zhodnocování majetkových hodnot na úrovni výnosu dlouhodobých úrokových sazeb. Výnosy plynoucí z aktiv Společnosti byly použity k financování běžných nákladových položek Společnosti.

### Hospodaření Společnosti v roce 2022

Věrný a vyčerpávající obraz o hospodaření Společnosti poskytuje řádná účetní závěrka sestavená za období od 1.1.2022 do 31.12.2022 (dále jen „**účetní období**“) a příloha účetní závěrky, které jsou nedílnou součástí této výroční zprávy.

Výsledek hospodaření investiční části Společnosti ovlivnily zejména výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 4 168 tis. Kč., náklady na poplatky a provize ve výši 56 tis. Kč, zisk z finančních operací ve výši 584 tis. Kč, správní náklady ve výši 2 674 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 24 tis. Kč.

### Stav majetku Společnosti

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

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI SPOLEČNOSTI A STAVU JEJÍHO MAJETKU ZA ROK 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

### **Aktiva**

Společnost k 31. 12. 2022 evidovala ve svém investičním majetku aktiva v celkové výši 53 542 tis. Kč. Aktiva jsou tvořena pohledávkami za bankami a družstevními záložnami splatnými na požádání ve výši 5 229 tis. Kč, pohledávkami za nebankovními subjekty ve výši 537 tis. Kč, dluhovými cennými papíry vydanými ostatními osobami ve výši 47 727 tis. Kč a ostatními aktivy ve výši 49 tis. Kč. Společnost k 31. 12. 2022 evidovala ve svém neinvestičním majetku aktiva v celkové výši 1,- Kč.

### **Pasiva**

Celková pasiva investiční části Společnosti ve výši 53 542 tis. Kč jsou tvořena ostatními pasivy ve výši 1 530 tis. Kč a čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií ve výši 52 012 tis. Kč. Celková pasiva neinvestiční části Společnosti byly k 31.12.2022 ve výši 1,- Kč.

### **Výkaz zisku a ztráty**

Na celkový zisk investiční části Společnosti ve výši 829 tis. Kč za účetní období mají vliv zejména výnosy z úroků a podobné výnosy ve výši 4 168 tis. Kč., náklady na poplatky a provize ve výši 56 tis. Kč, zisk z finančních operací ve výši 584 tis. Kč, správní náklady ve výši 2 674 tis. Kč a daň z příjmů ve výši 24 tis. Kč.

### **Fondový kapitál**

Fondový kapitál Společnosti dosáhl k 31. 12. 2022 hodnoty 52 012 tis. Kč.

### **Výhled pro rok 2023**

Společnost bude v průběhu roku 2023 v souladu se svou investiční strategií vyhledávat zajímavé investiční příležitosti v oblasti firemních dluhopisů a poskytování zápůjček. V současné době jsou zvažovány především možnosti poskytování zápůjček. Snahou Společnosti je dosahovat stabilního dlouhodobého zhodnocování svěřených prostředků nad rámec úrokových sazeb. Statutární orgán navíc bude monitorovat případné dopady do činnosti Společnosti v souvislosti s invazí ruských vojsk na Ukrajinu, které nelze předvídat a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Společnost.

V Brně dne 20. dubna 2023



---

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

## ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

### Údaje o ovládnání

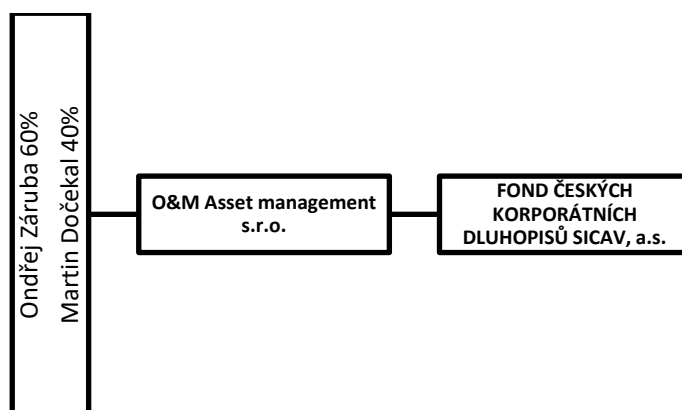
FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a. s., IČO: 08510318, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699 (dále jen „**Společnost**“) je osobou ovládanou společností O&M Asset Management, s.r.o., IČO 08138982, se sídlem Na příkopě 988/31, Staré Město, 110 00 Praha 1, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. C313291 (dále jen „**Ovládající osoba**“). Společnost je akciovou společností s proměnným základním kapitálem a je obhospodařována prostřednictvím obhospodařovatele CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „**Statutární 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:

V období 1.1.2022 – 23.3.2022

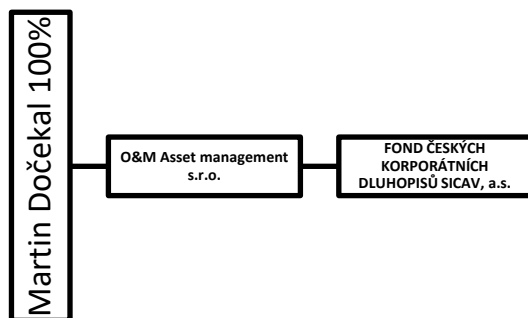


FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

V období od 24.3.2022



### Osoby mimo Společnost ovládané Ovládající osobou

Ovládající osoba neovládá jiné osoby mimo Společnost.

### Přehled jednání

V roce 2022 nebyla učiněna jednání, která by byla učiněna na popud nebo v zájmu Ovládající osoby nebo jí ovládaných osob, které by se týkalo majetku, který přesahuje 10 % vlastního kapitálu Společnosti.

### Přehled smluv

Mezi Společností a Ovládající osobou nebyly v roce 2022 uzavřeny žádné smlouvy.

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

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

### Výhody a nevýhody plynoucí ze vztahů

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

Obchodní vedení a řízení činnosti Společnosti přísluší jejímu Statutárnímu 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.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZPRÁVA O VZTAZÍCH ZA ÚČETNÍ OBDOBÍ ROKU 2022

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

### 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 16. března 2023



---

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

## ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s. (dále jen „**Společnost**“) v souladu s ust. § 291 odst. 1 a 3, § 234 odst. 1 písm. a), b) a j) a § 234 odst. 2, 6 a 8 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.

### Činnost Společnosti v roce 2022

Společnost v průběhu roku 2022 shromažďovala peněžní prostředky od kvalifikovaných investorů. Společnost v souladu se svým statutem vyhledávala vhodné investiční příležitosti.

### Složení portfolia Společnosti

Společnost v průběhu roku 2022 investovala do korporátních dluhopisů a zápůjček. Zbytek portfolia tvořila hotovost.

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

Po rozvahovém dni nedošlo k žádným významným skutečnostem s výjimkou invaze ruských vojsk na Ukrajinu, 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 2022 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 výše uvedené skutečnosti by neměly mít významný vliv na předpoklad nepřetržitého trvání podniku.

### 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.

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

### 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.

### Údaje o činnosti obhospodařovatele Fondu ve vztahu k majetku Fondu 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 k Fondu standardní činnost dle statutu Fondu. 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 v příloze účetní závěrky a ve zprávě o podnikatelské společnosti a stavu jejího majetku za rok 2022.

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

Třída R



Identifikační údaje každé osoby provádějící správu majetku (manažera správy aktiv), případně externího správce Fondu v rozhodném období a době, po kterou tuto činnost

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

**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 Fond: od 1. října 2021 do současnosti

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

od 1.4.2019 působí ve Společnosti, nejdříve jako vedoucí oddělení analýz v odboru portfolio managementu a od 1.10.2021 jako ředitel odboru portfolio managementu 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 depozitáře Fondu v rozhodném období a době, po kterou činnost depozitáře 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: Želetavská 1525/1, Praha – Michle, PSČ 14092

Výkon činnosti depozitáře pro Společnost: celé Účetní období

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

V účetním období nebyla taková osoba depozitářem pověřena.

**Identifikační údaje každé osoby oprávněné poskytovat investiční služby, která vykonávala činnost hlavního podpůrce ve vztahu k majetku Fondu 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 nevyužíval Fond služeb hlavního podpůrce.

**Identifikace majetku, pokud jeho hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku Fondu ke dni, kdy bylo provedeno ocenění využité pro účely této zprávy, s uvedením celkové pořizovací ceny a reálné hodnoty na konci rozhodného období (§ 291 odst. 3 ZISIF ve spojení s Přílohou č. 2 písm. e) VoBÚP**

ISIN	Název	Požizovací cena	Reálná hodnota/ocenění
CZ0003525909	Organic T. Var/25	24 000 000,00 Kč	27 209 676,86 Kč
CZ0003524282	INTERPAX 6,0/24	5 500 000,00 Kč	5 481 946,20 Kč



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

CZ0003524423	SMV Nem. 6,00/25	5 000 000,00 Kč	4 895 190,18 Kč
CZ0003526576	Organic T. Var/25 II.	3 000 000,00 Kč	3 275 089,34 Kč
Dluhopis	RSBC REAL ESTATE 10,00/27	3 000 000,00 Kč	3 221 949,68 Kč
CZ0003541757	Miton Divoké Mango	2 000 000,00 Kč	2 089 315,98 Kč
CZ0003526519	Lolotica	1 500 000,00 Kč	1 553 961,21 Kč
Zápůjčka	PowerFuture 500_2	500 000,00 Kč	537 500,00 Kč

**Soudní nebo rozhodčí spory, které se týkají majetku nebo nároku vlastníků cenných papírů nebo zaknihovaných cenných papírů vydávaných Fondem, jestliže hodnota předmětu sporu převyšuje 5 % hodnoty majetku Fondu 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 Fondu 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)**

Dosud nebyly vyplaceny podíly na zisku.

**Údaje o skutečné zaplacené úplatě obhospodařovateli za obhospodařování Fondu, 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)**

Úplata obhospodařovateli za obhospodařování a administraci	1 651 tis Kč
Úplata depozitáři za služby a správu cenných papírů	726 tis. Kč
Úplata auditora	255 tis. Kč

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Údaje o dalších nákladech či daních v investiční části 42 tis. Kč

**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 k žádným podstatným změnám statutu Společnosti.

**Údaje o mzdách, úplatách a obdobných příjmech pracovníků a vedoucích osob, které mohou být považovány za odměny, vyplácených obhospodařovatelem Fondu jeho pracovníkům nebo vedoucím osobám v účetním období, členěných na pevnou a pohyblivou složku, údaje o počtu pracovníků a vedoucích osob obhospodařovatele Fondu a údaje o případných odměnách za zhodnocení kapitálu, které Fond nebo jeho 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 Statutární orgán Společnosti obhospodařuje více investičních fondů, jsou níže uvedena čísla poměrnou částí celkové odměny vyplacené Statutárním orgánem Společnosti jeho zaměstnancům.

Pevná složka odměn	75 938 Kč
Pohyblivá složka odměn	8 507 Kč
Odměny za zhodnocení kapitálu	0 Kč

Počet odměněných zaměstnanců	27
------------------------------	----

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

ZVLÁŠTNÍ NÁLEŽITOSTI VÝROČNÍ ZPRÁVY

ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

Počet odměněných členů představenstva	5
Počet odměněných členů dozorčí rady	2

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

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, jež je obhospodařován. Tyto zásady a postupy v rámci systému odměňování podporují řádné a účinné řízení rizik a zamezují střetu zájmů.

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

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

V Brně dne 20. dubna 2023



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

**FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.**  
IČO 08510318,  
se sídlem Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v  
obchodním rejstříku vedeném u Městského soudu v Praze, sp. zn. B 24699

## **ÚČETNÍ ZÁVĚRKA K 31. 12. 2022**

**Rozvaha**

**Výkaz zisku a ztráty**

**Přehled o změnách vlastního kapitálu**

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných  
investičních akcií**

**Příloha účetní závěrky**

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Rozvaha k 31. 12. 2022

V tis. Kč

Aktiva	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>Pohledávky za bankami a družstevními záložnami</b>	4	5 229	0	5 229	1 596
v tom a) splatné na požádání		5 229		5 229	1 596
<b>Pohledávky za nebankovními subjekty</b>	5	537	0	537	2 668
<b>Dluhové cenné papíry</b>	6	47 727	0	47 727	42 936
v tom: a) vydané ostatními osobami		47 727		47 727	42 936
<b>Ostatní aktiva</b>	7	49	0	49	25
<b>Aktiva celkem</b>		<b>53 542</b>	<b>0</b>	<b>53 542</b>	<b>47 225</b>

Pasiva	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>Ostatní pasiva</b>	8	1 530	0	1 530	893
v tom a) závazky – neemitované investiční akcie		1 026	0	1 026	509
b) závazky – ostatní		504	0	504	384
<b>Výnosy a výdaje příštích období</b>		0	0	0	0
<b>Vlastní kapitál</b>		0	0	0	0
Základní kapitál	9	0	0	0	0
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	11	0	1	1	0
Zisk /ztráta za účetní období	12	0	-1	-1	0
<b>Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií</b>	10	52 012	0	52 012	46 332
v tom a) nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		337	0	337	706
v tom b) zisk /ztráta za účetní období		829	0	829	-369
<b>Pasiva celkem</b>		<b>53 542</b>	<b>0</b>	<b>53 542</b>	<b>47 225</b>

Podrozvahové položky	Poznámka	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>Hodnoty předané k obhospodařování</b>	13	53 542	47 225
<b>Přijaté přísliby a záruky</b>		0	1 250
v tom: c) ze směnek		0	1 250

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Výkaz zisku a ztráty za období končící 31. 12. 2022

V tis. Kč

Zisk nebo ztráta za účetní období	Poznámka	Investiční	Neinvestiční	Běžné účetní období	Minulé účetní období
<b>Výnosy z úroků a podobné výnosy</b>	14	<b>4 168</b>	<b>0</b>	<b>4 168</b>	<b>809</b>
z toho: a) úroky z dluhových cenných papírů			0		809
<b>Náklady na poplatky a provize</b>	15	<b>56</b>	<b>1</b>	<b>57</b>	<b>41</b>
<b>Zisk nebo ztráta z finančních operací</b>	16	<b>584</b>	<b>0</b>	<b>584</b>	<b>1339</b>
<b>Ostatní provozní náklady</b>	17	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
<b>Ostatní provozní výnosy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Správní náklady</b>	18	<b>2 674</b>	<b>0</b>	<b>2 674</b>	<b>2 487</b>
V tom: b) ostatní správní náklady		2 674	0	2 674	2 487
<b>Výnosy celkem</b>		<b>3 584</b>	<b>0</b>	<b>3 584</b>	<b>2 148</b>
<b>Náklady celkem</b>		<b>2 731</b>	<b>1</b>	<b>2 732</b>	<b>2 529</b>
<b>Zisk (+)/ ztráta (-) z běžné činnosti před zdaněním</b>		<b>853</b>	<b>-1</b>	<b>852</b>	<b>381</b>
<b>Daň z příjmů</b>	19	<b>24</b>	<b>0</b>	<b>24</b>	<b>12</b>
<b>Zisk (+) / ztráta (-) za účetní období po zdanění</b>		<b>829</b>	<b>-1</b>	<b>828</b>	<b>-369</b>

**FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.****Přehled o změnách vlastního kapitálu za období končící 31. 12. 2022**

V tis. Kč

tis. Kč	Základní kapitál	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	Zisk /ztráta za účetní období	Celkem
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>1</b>
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající na zakladatelskou část	0	0	-1	-1
Převody do nerozděleného zisku/neuhrazené ztráty	0	0	0	0
Zvýšení kapitálových fondů	0	0	0	0
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-1</b>	<b>0</b>

**FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.**

**Výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií  
za období končící 31. 12. 2022**

V tis. Kč

	<b>Běžné účetní období</b>	<b>Minulé účetní období</b>
<b>Zůstatek k 1.1.2022</b>	<b>46 332</b>	<b>30 547</b>
Změna čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií	<b>5 680</b>	<b>15 785</b>
v tom:		
Emise investičních akcií	5 220	15 007
Čistý zisk/ztráta za účetní období připadající držitelům vyplatitelných investičních akcií	829	-369
Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období	-369	1 147
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>52 012</b>	<b>46 332</b>
Počet investičních akcií třída R (v ks)	48 471 189	43 882 040



## PŘÍLOHA ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2022

### 1 VŠEOBECNÉ INFORMACE

#### (a) Založení a charakteristika Fondu

##### *Vznik a charakteristika Fondu*

FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s., IČO 08510318, se sídlem Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2 (dále také jen "Fond") byl založen společností O&M Asset Management, s.r.o., IČO 08138982, se sídlem Bělehradská 858/23, Vinohrady, 120 00 Praha 2, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze sp. zn. C313291, a to notářským zápisem dne 18. srpna 2019. Fond byl zapsán do obchodního rejstříku dne 12. září 2019.

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

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. Fond není samosprávným investičním fondem, byl k datu 22. srpna 2019 zapsán do seznamu investičních fondů s právní osobností, který Česká národní banka vede v souladu s ustanovením § 597 písm. a) ZISIF.

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu činí 1,- Kč. Výše zapisovaného základního kapitálu odpovídá výši upsaných zakladatelských akcií. Základní kapitál Fondu se rovná jeho fondovému kapitálu.

Statutární orgán Fondu je k 31. 12. 2022:

CODYA investiční společnost, a.s. (dále jen „Společnost“), IČ 06876897, se sídlem 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.

Informace o depozitáři

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 funkci depozitáře i pro podfondy, pokud budou vytvořeny. Depozitář je členem konsolidačního celku UNICREDIT S.p.A.

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

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

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

### **(b) Výchozí podmínky pro přípravu účetní závěrky**

Účetní závěrka Fondu je sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb., o účetnictví, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „ZoÚ“) 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 (dále jen „mezinárodní účetní standardy“).

Účetní závěrka, obsahující rozvahu, výkaz zisku a ztráty, přehled o změnách vlastního kapitálu, výkaz změn čistých aktiv přiřaditelných držitelům vyplatitelných investičních akcií 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 tisíce českých korun (Kč), není-li uvedeno jinak a účetní závěrka není konsolidována.

Účetní závěrka Fondu je sestavena za účetní období 1. 1. 2022 – 31. 12. 2022.

Účetní závěrka Fondu je dle § 187 ZISIF ověřena auditorem.

## **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

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

právy k tomuto finančnímu aktivu nebo jeho části. Fond tuto kontrolu ztratí, jestliže uplatní práva na výhody definované smlouvou, tato práva zaniknou nebo se těchto práv vzdá.

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

### (b) Cizí měny

Účetní závěrka je prezentována v měně České republiky (Kč), primárním ekonomickém prostředí, ve kterém Fond působí. 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) Finanční nástroje

Dle § 4a Vyhlášky se od 1. ledna 2021 na všechny finanční nástroje vztahují pravidla dle IFRS 9 Finanční nástroje (dále jen „IFRS 9“).

Klasifikace finančních aktiv Fondu je založena na

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

Obchodní modely posuzují záměr účetní jednotky ohledně nakládání s finančním aktivem, tzn. zda se jedná o inkaso smluvních peněžních toků, prodej finančních aktiv nebo obojího, popř. jiného obchodního modelu. Jednotlivé obchodní modely Fondu mohou být:

- „Řízení na bázi reálné hodnoty“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do hospodářského výsledku (FVTPL), vztahuje se na finanční aktiva, která jsou součástí portfolia, které je spravované a jehož výkonnost je posuzována na bázi reálné hodnoty, jsou zde zařazeny finanční nástroje pořízené za účelem obchodování, kapitálové nástroje, u kterých se účetní jednotka rozhodla nezařadit je do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření nebo deriváty,
- „Držet, inkasovat a prodat“ – finanční nástroje oceňované v reálné hodnotě s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI),
  - o dluhové nástroje, které splňují SPPI test v obchodním modelu "držet, inkasovat a prodat" se oceňují reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření. Při odúčtování finančního aktiva dojde k přeúčtování kumulativního zisku/ztráty do toho okamžiku vykázaného v položce rozvahy „Oceňovací rozdíly“ z vlastního kapitálu do výkazu zisku a ztráty. Očekávané úvěrové ztráty se vykazují ve výkazu zisku a ztráty stejně jako kurzové rozdíly z přecenění cizoměnových finančních

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

aktiv. Úrokové výnosy se počítají použitím efektivní úrokové míry a jsou vykázány v položce "Výnosy z úroků a podobné výnosy".

- kapitálové nástroje, které nejsou drženy za účelem obchodování a účetní jednotka k datu jejich pořízení rozhodne o zařazení do kategorie finančních aktiv v reálné hodnotě přeceňovaných do ostatního úplného výsledku hospodaření, jsou přeceňovány přes ostatní úplný výsledek hospodaření včetně kurzových rozdílů z přecenění,
- „Držet a inkasovat“ – finanční nástroje oceňované v amortizovaných nákladech (AC), jde především o úvěry, cenné papíry držené do splatnosti, pohledávky z obchodního styku.

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 vykazuje následující položky:

- Pohledávky za bankami a družstevními záložnami
- Pohledávky za nebankovními subjekty
- Dluhové cenné papíry
- Ostatní aktiva

### **Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku**

Majetkové účasti jsou oceňovány reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku (FVTOCI), pokud nejsou určeny k obchodování ani nejsou podmíněnou hodnotou plynoucí z podnikové kombinace.

Finanční aktiva oceněná reálnou hodnotou s dopadem do ostatního úplného výsledku (FVTOCI) se ke konci každého účetního období oceňují reálnou hodnotou. Veškeré zisky a ztráty reálné hodnoty jsou vykázány v ostatním úplném výsledku (FVTOCI).

Ostatní finanční aktiva jsou následně oceňována reálnou hodnotou do zisku nebo ztráty (FVTPL). Následně změny reálné hodnoty a odúčtování finančního aktiva je účtováno do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty je součástí položky „Zisky nebo ztráty z finančních operací“. Naběhlé úroky jsou účtovány v časové souvislosti do výsledku hospodaření daného roku a ve výkazu zisku a ztráty se vykazují v položce „Výnosy z úroků a podobné výnosy“.

Finanční nástroje jsou reklasifikovány pouze tehdy, když se změní obchodní model pro správu celého portfolia. Reklasifikace má prospektivní vliv a je aplikována od počátku vykazovaného období, které následuje po změně obchodního modelu.

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

### 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.

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

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.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

Všechny dluhové cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou metodou FVTPL (proti účtům nákladů nebo výnosů).

### Finanční deriváty

Fond nevyužívá finanční deriváty.

#### **(d) 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 zakladateli Fondu. Měnou emisního kurzu zakladatelských akcií je CZK.

Jednotlivé zakladatelské akcie jednoho akcionáře mohou být nahrazeny hromadnou akcií. Zakladatelské akcie Fondu nemůžou být v souladu s ust. § 159 odst. 2 ZISIF přijaty k obchodování na evropském regulovaném trhu ani na jiném veřejném trhu. Zakladatelské akcie jako cenný papír na jméno jsou v držení akcionářů Fondu, kteří odpovídají za jejich úschovu.

#### **(e) 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 2021 pro investiční fondy splňující definici základního investičního fondu dle ust. § 17b zákona č. 586/1992 Sb., o daních z příjmů, ve znění pozdějších předpisů, 5 %.

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

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

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

### **(f) 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.

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

### **(g) 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.

### **(h) Emitované investiční akcie**

Fond vykazuje emitované finanční nástroje jako kapitálový nástroj, pokud jsou splněny všechny podmínky uvedené ve standardu IAS 32 Finanční nástroje: vykazování (body 16A-16B). V případě nesplnění základních podmínek dle IAS 32 pro klasifikaci jako kapitálový nástroj, jsou finanční nástroje klasifikovány jako finanční závazek.

### **(i) Prostředky investované do Fondu**

Fond vykazuje prostředky získané vydáním investičních akcií v rámci položky "Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií". Fond je povinen odkoupit investiční akcii za částku, která se rovná jeho aktuální hodnotě vyhlášené k poslednímu dni kalendářního měsíce, ve kterém Společnost obdržela žádost o odkoupení investiční akcie.

### **(j) Rezervy**

## **FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.**

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.

### **(k) Náklady na poplatky a provize**

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

### **(l) 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 Významné účetní úsudky, předpoklady a odhady**

Níže uvádíme přehled klíčových předpokladů týkajících se budoucnosti a dalších klíčových zdrojů nejistoty při odhadech v účetním období, které mohou představovat významné riziko, že způsobí významné úpravy účetních hodnot aktiv a závazků v příštím účetním období.

Při sestavení účetní závěrky byly použity následující nejvýznamnější účetní úsudky, odhady a předpoklady:

### **Klasifikace finančních nástrojů**

Klasifikace a ocenění finančních aktiv závisí na výsledcích testu charakteristik smluvních peněžních toků (zda jsou tvořeny výlučně splátkami jistiny a úroků, tzv. „SPPI test“) a vyhodnocení obchodního modelu, který definuje způsob, jakým Fond řídí finanční aktiva s cílem generování peněžních toků. Fond vyhodnocuje, jak jsou finanční aktiva řízena za účelem dosažení stanovených cílů.

### **Oceňování reálnou hodnotou a proces oceňování**

Některá aktiva a závazky Fondu se pro účely finančního výkaznictví oceňují reálnou hodnotou. Při odhadování reálné hodnoty aktiva nebo závazku Fond používá pozorovatelné tržní údaje, pokud jsou k dispozici. Nejsou-li k dispozici vstupy na úrovni 1, Fond angažuje externí kvalifikované znalce, kteří ocenění provedou.

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

### Poznámka

Body nevyčíslené v níže uvedených tabulkách nevykazovaly žádné pohyby ani zůstatky.

#### 4 Pohledávky za bankami a družstevními záložkami

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Pohledávky za bankami a družstevními záložkami	5 229	0	5 229	1 596
<b>Celkem</b>	<b>5 229</b>	<b>0</b>	<b>5 229</b>	<b>1 596</b>

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

#### 5 Pohledávky za nebankovními subjekty

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Pohledávky za nebankovními subjekty	538	0	538	2 668
<b>Celkem</b>	<b>538</b>	<b>0</b>	<b>538</b>	<b>2 668</b>

Fond eviduje zápůjčku za společností POWERFUTURE CORP. ve výši 500 tis. Kč.

#### 6 Dluhové cenné papíry

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Dluhové cenné papíry	47 727	0	47 727	42 936
z toho splatné do 1 roku:				0
<b>Celkem</b>		<b>0</b>		<b>42 936</b>

Všechny dluhové cenné papíry se oceňují reálnou hodnotou metodou FVTPL (proti účtům nákladů nebo výnosů). Dluhové cenné papíry nebyly v roce 2022 ani v roce 2021 zatíženy jako zajištění vlastních závazků nebo závazků třetích osob.



## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

### 7 Ostatní aktiva

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Daň z příjmů právnických osob	49	0	49	25
<b>Celkem</b>	<b>49</b>	<b>0</b>	<b>49</b>	<b>25</b>

### 8 Ostatní pasiva

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Dohadné položky pasivní	419	0	419	324
Dodavatelé	61	0	61	60
Závazky – nevyemitované investiční akcie	1 026	0	1 026	509
Časové rozlišení daně z příjmu	24	0	24	0
<b>Celkem</b>	<b>1 530</b>	<b>0</b>	<b>1 530</b>	<b>893</b>

### 9 Základní kapitál

Kč		31. prosince 2022	31. prosince 2021
<i>(Listinné na jméno)</i>	<b>Ks</b>	Celkem	Celkem
Zakladatelské akcie	1	1	1
<b>Celkem</b>		<b>1</b>	<b>1</b>

Výše splaceného zapisovaného základního kapitálu Fondu činí 1 Kč.

### 10 Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií

Investiční akcie jsou klasifikovány jako finanční závazky, neboť je s nimi spojeno právo vlastníka na zpětné odkoupení Fondem za hodnotu vyjadřující ocenění investiční akcie v době realizace práva na odkup, není s nimi spojeno hlasovací právo na valné hromadě Fondu a nesplňují výjimky pro vykazování jako kapitálový nástroj dle IAS 32.

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Celkem	Celkem
Čistá aktiva přiřaditelná držitelům investičních akcií	52 012	46 332
<b>Celkem</b>	<b>52 012</b>	<b>46 332</b>

**FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.**

Investiční akcie	Počet ks	Jednotková cena	Hodnota k 31.12.2022
Třída R	48 471 189	1,0731 Kč	52 012 073 Kč
<b>Celkem</b>	<b>48 471 189</b>		<b>52 012 073 Kč</b>

Aktuální hodnota investiční akcie je definována jako čistá hodnota aktiv fondu připadající na jednu investiční akci. Čistými aktivy přiřaditelnými držitelům investičních akcií se rozumí hodnota aktiv z investiční činnosti snižená o hodnotu dluhů z investiční činnosti.

Investiční akcie jsou nabízeny za cenu rovnající se výši podílu na aktuální hodnotě Fondového kapitálu zvýšenou o prodejní poplatky.

Investiční akcie prodané a odkoupené lze analyzovat následujícím způsobem:

tis. Kč	Počet investičních akcií	Hodnota investičních akcií
<b>Začátek období k 1. ledna 2022</b>	43 882 040	46 333
Prodané investiční akcie	4 589 149	4 850
Odkoupené investiční akcie		
<b>Celkem</b>	<b>48 471 189</b>	<b>50 845</b>
Podíl na změně čistých aktiv přiřaditelných držitelům IA		1 167
<b>Celkem</b>	<b>48 471 189</b>	<b>52 012</b>

**11 Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období**

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část
Nerozdělený zisk z předchozích období	1	1
Neuhrazená ztráta z předchozích období	0	0
<b>Celkem</b>	<b>1</b>	<b>1</b>

Nerozdělený zisk z předchozích období z neinvestiční části ve výši 1 tis. Kč za rok 2021 byl na základě rozhodnutí valné hromady Fondu ponechán na nerozděleném zisku z předchozích období.

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

### 12 Zisk nebo ztráta za účetní období

tis. Kč	31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část
Ztráta za účetní období	-1	-1
<b>Celkem</b>	<b>-1</b>	<b>-1</b>

Ve sledovaném období plyne neinvestiční části Fondu ztráta z běžného období ve výši 1 tis. Kč.

### 13 Hodnoty předané k obhospodařování

Majetek Fondu v celkové výši 53 542 tis. Kč k 31. prosinci 2022 (31. prosinci 2021: 47 225 tis. Kč) obhospodařuje Společnost.

### 14 Výnosy z úroků a podobné výnosy

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Úroky z dluhových cenných papírů	3 801	0	3 801	601
Výnosy z termínovaných vkladů	241	0	241	0
Úroky z půjček	126	0	126	208
<b>Celkem výnosy</b>	<b>4 168</b>	<b>0</b>	<b>4 168</b>	<b>809</b>

### 15 Náklady na poplatky a provize

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Poplatek za správu účtů	12	0	12	8
Ostatní poplatky	31	0	31	2
Ostatní náklady	13	0	13	31
<b>Celkem</b>	<b>56</b>	<b>0</b>	<b>56</b>	<b>41</b>

### 16 Zisk nebo ztráta z finančních operací

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Výnosy z přecenění dluhových cenných papírů	581	0	581	1 336
Výnosy z přecenění zápůjček	3	0	3	3
<b>Celkem</b>	<b>584</b>	<b>0</b>	<b>584</b>	<b>1 339</b>

### 17 Ostatní provozní náklady

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Ostatní náklady	0	0	0	1
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

### 18 Správní náklady

tis. Kč			31. prosince 2022	31. prosince 2021
	Investiční část	Neinvestiční část	Celkem	Celkem
Audit	255	0	255	153
Poplatek za obhospodařování a administraci	1 651	0	1 651	1 538
Poplatek depozitářů	726	0	726	726
Poradenské služby	7	0	7	10
Ostatní správní náklady	35	0	35	60
<b>Celkem</b>	<b>2 674</b>	<b>0</b>	<b>2 674</b>	<b>2 487</b>

### 19 Daň z příjmů

Daň z příjmů za rok 2022 je ve výši 24 tis. Kč.

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

### 20 Vztahy se spřízněnými osobami

V tis. Kč

Pohledávky za spřízněnými osobami	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Závazky ke spřízněným osobám	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	61	76
<b>Celkem</b>	<b>61</b>	<b>76</b>

Náklady účtované Fondu od spřízněných osob	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	1 651	1 538
<b>Celkem</b>	<b>1 651</b>	<b>1 538</b>

výnosy účtované Fondem od spřízněných osob	2022	2021
CODYA investiční společnost, a.s.	0	0
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 21 Reálná hodnota aktiv a závazků

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

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

- Vstupy na úrovni 1 = neupravené kótované ceny na aktivních trzích pro totožná či identická aktiva či závazky
  - Kótovaná cena na aktivním trhu je nejspolehlivějším důkazem reálné hodnoty a použije se bez úprav ke stanovení reálné hodnoty
- Vstupy na úrovni 2 = vstupy jiné než kótované ceny zahrnuté do úrovně 1, které jsou přímo či nepřímo pozorovatelné pro aktivum či závazek
  - Pokud má aktivum či závazek stanovenou (smluvní) dobu trvání, vstup na úrovni 2 musí být pozorovatelný pro celou dobu trvání aktiva či závazku. Vstupy na úrovni 2 zahrnují:
    - kótované ceny podobných aktiv či závazků na aktivních trzích;
    - kótované ceny identických či podobných aktiv či závazků na trzích, které nejsou aktivní;
    - vstupní veličiny jiné než kótované ceny, které jsou pozorovatelné pro aktivum či závazek, například úrokové sazby a výnosové křivky pozorovatelné v běžně kótovaných intervalech; předpokládané hodnoty volatility a úvěrové marže;
    - tržně podpořené vstupy.
- Vstupy na úrovni 3 – nepozorovatelné vstupní veličiny pro aktivum či závazek, při stanovení hodnoty na úrovni 3 se pro stanovení reálné hodnoty používají znalecké posudky používající předepsané metody ocenění aktiv (očekávané peněžní toky, vývoj trhu, apod.)

Jako reálná hodnota cenného papíru vydávaného investičními fondy se použije vyhlášená hodnota tohoto cenného papíru ke dni ocenění.

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.

Krátkodobé přijaté půjčky jsou zpravidla oceňovány naběhlou hodnotou za použití metody efektivní úrokové míry, která je vzhledem k datu poskytnutí považována za srovnatelnou s reálnou hodnotou stanovenou na bázi diskontování očekávaných peněžních toků.

<b>Aktiva</b>	<b>Úroveň 1</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>Úroveň 3</b>	<b>Celkem</b>
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	0	5 229	0	5 229
Pohledávky za nebankovními subjekty	0	0	538	538
Dluhové cenné papíry	0	0	47 727	47 727
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>5 229</b>	<b>48 265</b>	<b>53 493</b>

<b>Pasiva</b>	<b>Úroveň 1</b>	<b>Úroveň 2</b>	<b>Úroveň 3</b>	<b>Celkem</b>
Ostatní pasiva	0	0	1 026	1 026
<b>Celkem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 026</b>	<b>1 026</b>

Aktiva a závazky, které nejsou přeceňované na reálnou hodnotu, jsou krátkodobá aktiva a závazky, dohadné položky, účty časového rozlišení nebo rezervy.

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

tis. Kč	Účetní hodnota	Reálná hodnota	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3
<b>Aktiva</b>					
Ostatní aktiva a pohledávky	49	49	0	0	49
<b>Pasiva</b>					
Ostatní pasiva a závazky	504	504	0	0	504

V průběhu roku 2022 nedošlo k žádným přesunům mezi úrovněmi 1, 2 a 3.

## 22 Rizika

### FINANČNÍ RIZIKA

Společnost je zodpovědná za řízení rizik a činí nezbytná opatření k tomu, aby bylo možné v každém okamžiku kontrolovat a řídit rizika spojená s jednotlivými pozicemi v portfoliu i celkové riziko portfolia.

Společnost průběžně kontroluje a vyhodnocuje všechna známá rizika spojená s investováním do jednotlivých podfondů s cílem minimalizovat tato rizika při dané investiční strategii podfondu.

#### (a) Tržní riziko

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.

tis. Kč	Tuzemsko		EU		Ostatní		Celkem
	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	
Pohledávky za bankami	5 229	0	0	0	0	0	5 229
Dluhové cenné papíry	47 727	0	0	0	0	0	47 727
Ostatní aktiva	49	0	0	0	0	0	49
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>53 005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>53 005</b>

#### (b) 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.

Fond snižuje úvěrové riziko průběžným sledováním bonity dlužníka a sleduje peněžní výdaje a odhadované peněžní příjmy v nadcházejícím období.

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

## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

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.

Účetní hodnota finančních aktiv představuje odhad maximální expozice Fondu vůči úvěrovému riziku.

tis. Kč	Do 3 měsíců		3–12 měsíců		1–5 let		Nad 5 let		Celkem
	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	
Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	5 229	0	0	0	0	0	0	0	5 229
Ostatní aktiva	49	0	0	0	0	0	0	0	49
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>5 278</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5 278</b>

Fond nevyužívá žádné derivátové operace.

### (c) Měnové riziko

Fond neprovádí žádné významné transakce v cizí měně. Nevyplývá tak riziko spojené s fluktuací měnových kurzů.

### (d) Riziko likvidity

Riziko likvidity spočívá ve schopnosti Fondu dostát svým splatným závazkům. Fond k 31. 12.2022 neeviduje žádné závazky vůči bankám či nebankovním subjektům.

tis. Kč	Do 3 měsíců		3–12 měsíců		1–5 let		Nad 5 let		Celkem
	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	Investiční část	Neinvestiční část	
Ostatní pasiva	1 530	0	0	0	0	0	0	0	1 530
<b>Zůstatek k 31.12.2022</b>	<b>1 530</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1 530</b>

## 23 Následné události

V souvislosti s aktuálním sankčním opatřením vůči Ruské federaci a jejím představitelům z důvodu invaze ruských vojsk na Ukrajinu, ke kterému došlo dne 24.2.2022, Společnost posoudila možné dopady a nejistoty, investice nebo obchodní vztahy s dotčenými zeměmi a vyhodnotila, že vzhledem k jejich neexistenci, není zpochybněn předpoklad nepřetržitého trvání Fondu, tj. že Fond je schopen pokračovat ve své činnosti i v budoucnosti.

Účetní závěrka k 31.12.2022 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 tohoto konfliktu na činnost




## FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Fondu. Společnost bude pokračovat v monitorování potenciálního dopadu a podnikne veškeré možné kroky ke zmírnění jakýchkoliv negativních účinků na Fond.

Od rozvahového dne do data sestavení účetní závěrky nenastaly žádné další významné události, které by ovlivnily účetní závěrku k 31. prosinci 2022.

Datum sestavení

Podpis statutárního zástupce



FOND ČESKÝCH KORPORÁTNÍCH DLUHOPISŮ SICAV, a.s.

Ing. Robert Hlava

pověřený zmocněnec jediného člena představenstva

CODYA investiční společnost, a.s.

20.4.2023