

Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

Výroční zpráva za rok končící 31. 12. 2018

Výroční zpráva

Amundi CR – Sporokonto

VÝROČNÍ ZPRÁVA FONDU AMUNDI CR – SPOROKONTO

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. předkládá investorské veřejnosti výroční zprávu fondu Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond za rok 2018 (sestaveno k datu 31. 12. 2018). Výroční zpráva obsahuje všechny povinné údaje stanovené vyhláškou č. 244/2013 Sb. a §234 zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech.

ÚDAJE O ČINNOSTI OBHOSPODAŘOVATELE VE VZTAHU K MAJETKU FONDŮ V ÚČETNÍM OBDOBÍ

Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále „Amundi CR“ nebo „Společnost“) obhospodařovala k 31. 12. 2018 celkem 35 podílových fondů. U všech těchto fondů působila Amundi CR jako hlavní manažer a správce majetku.

Standardní fondy

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

Speciální fondy

- KB Dluhopisový, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Krátkodobých dluhopisů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Balancovaný - konzervativní, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Balancovaný - dynamický, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR Akciový - Střední a východní Evropa, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 1, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 2, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 4, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Privátní správa aktiv 5D, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Konzervativní profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Vyvážený profil, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Absolutních výnosů, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Conservative Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Balanced Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR - obligační fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR - akciový fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- BALANCOVANÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a. s., otevřený podílový fond
- RŮSTOVÝ FOND NADACÍ, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR - obligační plus, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR - dynamický fond, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR All-Star Selection, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- Amundi CR - Fond Investičních Příležitostí 7/2020, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
- KB Peněžní trh, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Fondy kvalifikovaných investorů:

- Protos, uzavřený investiční fond, a.s.,
- Realitní fond KB, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Private Equity, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Realitní fond KB 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KB Private Equity 2, uzavřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Bond Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB Equity Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- KBPB ShortTerm Strategy, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
- Amundi CR - Premium fond 2, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond

INFORMACE O DEPOZITÁŘI FONDU

Depozitářem otevřeného podílového fondu obhospodařovaného Společností byla po celé rozhodné období UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem v Praze 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČ 64948242.

INFORMACE O OSOBE, KTERÁ BYLA DEPOZITÁŘEM POVĚŘENA ÚSCHOVOU NEBO OPATROVÁNÍM MAJETKU FONDU, POKUD JE U TÉTO OSOBY ULOŽENO VÍCE NEŽ 1 % HODNOTY MAJETKU FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ

Custodianem otevřeného podílového fondu obhospodařovaného Společností byla po celé rozhodné období UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., se sídlem v Praze 4, Želetavská 1525/1, PSČ 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608, IČ 64948242.

INFORMACE TÝKAJÍCÍ SE „OBCHODŮ ZAJIŠŤUJÍCÍCH FINANCOVÁNÍ“ TZV. SECURITIES FINANCING TRANSACTIONS (SFT) A „SWAPŮ VEŠKERÝCH VÝNOSŮ“ POŽADOVANÉ DLE ČL. 13 NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY (EU) 2015/2365

V běžném účetním období nedošlo k žádným operacím typu SFT a swapů veškerých výnosů.

ÚDAJE O PODSTATNÝCH ZMĚNÁCH ÚDAJŮ UVEDENÝCH VE STATUTU INVESTIČNÍHO FONDU, KE KTERÝM DOŠLO V PRŮBĚHU ÚČETNÍHO OBDOBÍ

K žádným podstatným změnám ve statutu investičního fondu nedošlo.

ÚDAJE O MZDÁCH, ÚPLATÁCH A OBDOBNÝCH PŘÍJMECH PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍCH OSOB, KTERÉ MOHOU BÝT POVAŽOVÁNY ZA ODMĚNY, VYPLACENÝCH OBHOSPODAŘOVATELEM INVESTIČNÍHO FONDU TĚM Z JEHO PRACOVNÍKŮ NEBO VEDOUCÍM OSOBÁM, JEJICHŽ ČINNOST MÁ PODSTATNÝ VLIV NA RIZIKOVÝ PROFIL TOHOTO FONDU

Tyto údaje jsou obsaženy v příloze účetní závěrky Společnosti za rok 2018, která bude zveřejněna na webu nejpozději do 30. 4. 2019.

ÚDAJE O SOUDNÍCH NEBO ROZHODČÍCH SPORECH, KTERÉ SE TÝKAJÍ MAJETKU NEBO NÁROKU PODÍLNÍKŮ PODÍLOVÉHO FONDU, JESTLIŽE HODNOTA PŘEDMĚTU SPORU PŘEVYŠUJE 5 % HODNOTY MAJETKU PODÍLOVÉHO FONDU V ROZHODNÉM OBDOBÍ

Žádné výše uvedené soudní ani rozhodčí spory nebyly v rozhodném období vedeny.

IDENTIFIKAČNÍ ÚDAJE KAŽDÉ OSOBY OPRÁVNĚNÉ POSKYTNOUT INVESTIČNÍ SLUŽBY, KTERÁ VYKONÁVALA ČINNOSTI HLAVNÍHO PODPŮRCE VE VZTAHU K MAJETKU FONDU KOLEKTIVNÍHO INVESTOVÁNÍ, V ROZHODNÉM OBDOBÍ, A ÚDAJ O DOBĚ, PO KTEROU TUTO ČINNOSTI VYKONÁVÁ

V rozhodném období žádná osoba nevykonávala činnosti hlavního podpůrce ve vztahu k majetku fondu kolektivního investování.

ÚDAJE O KVANTITATIVNÍCH OMEZENÍCH A METODÁCH, KTERÉ BYLY ZVOLENY PRO HODNOCENÍ RIZIK SPOJENÝCH S TECHNIKAMI OBHOSPODAŘOVÁNÍ FONDU ZA ROZHODNÉ OBDOBÍ, VČETNĚ ÚDAJŮ O PROTISTRANÁCH OBCHODŮ, DRUHU A VÝŠI PŘIJATÉHO ZAJIŠTĚNÍ, VÝNOSECH A NÁKLADĚCH SPOJENÝCH S POUŽITÍM TĚCHTO TECHNIK

S ohledem na komplexnost Value at Risk při hodnocení rizikovosti portfolia je limit specifikovaný ve statutu základním kvantitativním omezením upravujícím celkovou rizikovost portfolia. Hodnota limitu je posuzována pro VaR stanovený metodou historické simulace na hladině spolehlivosti 99 % při investičním horizontu 1 měsíc a minimálně roční historii tržních parametrů. S ohledem na investiční záměr některých portfolií je druhým významným faktorem riziko měnové omezené pro řadu portfolií limitem stanoveným ve statutu.

KVANTITATIVNÍ OMEZENÍ A METODY PRO HODNOCENÍ RIZIK

Principy, metody a techniky řízení rizik využívané společností AMUNDI CR, a.s. při správě portfolií fondů jsou implementovány v souladu s obecně závaznými předpisy a se základními principy a procesy strategie řízení rizik definovanými mateřskou společností AMUNDI. Strategie řízení rizik a z toho vycházející metody a kvantitativní omezení jsou budovány na dvou základních pilířích:

1. Silné metodické a procesní zázemí poskytované mateřskou společností AMUNDI včetně robustních evidenčních a analytických nástrojů.
2. Individuální přístup při nastavení strategie řízení rizik, který zohledňuje všechna specifika a dílčí požadavky rizikového profilu každého jednotlivého portfolia (fondu).

S ohledem na pozici skupiny AMUNDI v odvětví v rámci Evropské unie a celosvětově jsou útvary řízení rizik připraveny jak odborně a metodicky, tak technicky analyzovat, monitorovat a rozhodovat v investování do široké škály produktů, jež finanční trhy dnes nabízejí. Implementace metodik a postupů je prováděna jednotně v rámci celé skupiny AMUNDI, avšak vždy se zohledněním individuálních a národních specifik. V rámci integrace informačních systémů AMUNDI CR využívá nástroje vyvíjené a implementované v rámci celé skupiny, jež umožňují efektivní a včasné sledování, omezování a cílování rizik podstupovaných v investičním procesu. Systém zahrnuje veškerá rizika spojená nejenom s investičním procesem, ale i ostatními procesy spojenými s činností Společnosti jako správce portfolií zejména pak riziko:

- | | |
|--------------------------------------|--------------------|
| a) tržní (úrokové, akciové, měnové), | e) koncentrace |
| b) kreditní (emitenta, protistrany), | f) reputační, |
| c) likvidity, | g) operační, |
| d) protistrany | h) bezpečnosti IT. |

Součástí systému je také monitoring limitů a omezení daných zákonem, prospekty fondů nebo uzavřenými správcovskými smlouvami.

Základní rámec systému řízení rizik je jednotný pro všechny typy portfolií (viz níže), nicméně jednotlivé metody, jejich použití a přístup k řízení rizik jsou adaptovány v závislosti na specifikaci portfolia, strategii fondu, použitém investičním stylu a využívaných investičních nástrojích. Přizpůsobení investičního procesu je v kompetenci lokálního risk managementu a je prováděno zejména nastavením limitů a omezení, jež reflektují investiční záměr portfolia i ostatní rizika akceptovatelná při správě portfolia.

Základní rámec systému řízení rizik Společnosti je tvořen dvěma složkami:

a) stanovením **rizikového profilu portfolia**, což představuje

- soubor omezení, limitů, vazeb, pravidel a podmínek zohledňujících specifikaci ze smlouvy o obhospodařování portfolia,
- schválený rizikový proces pro obhospodařované portfolio,
- rozhodnutí představenstva a investičního výboru,
- omezení stanovená risk committee nebo risk managementem.

Rizikový profil portfolia je detailně specifikován zejména v tzv. **mikroprocesu**, jež vytváří celkový rámec investování, jež je navržen risk manažerem v souladu s požadavkem zadavatele a je odsouhlasen investičním výborem nebo jiným k tomu pověřeným orgánem. Mikroproces zahrnuje i metody a kvantitativní omezení, jež budou aplikována při správě portfolia,

b) **monitorováním, vyhodnocováním a reportováním rizik**, jež reflektuje nejenom obecnou úroveň podstupovaných rizik, ale zajišťuje naplňování rizikového profilu portfolia a dodržováním interních procesů ve Společnosti (operační rizika, rizika bezpečnosti IT, dodržování odborné péče, ...).

Obsahem mikroprocesu schváleného pro jednotlivé portfolio mohou být:

1. druhy a typy instrumentů povolených pro investování,
2. srovnávací základna pro měření výkonnosti portfolio, tzv. benchmark,
3. regiony a země povolené k investování,
4. akceptované měny a omezení pro měnová rizika,
5. limity pro jednotlivé kredity, jednotlivé protistrany,
6. limity minimální likvidity aktiv,
7. míra úrokového rizika,
8. další omezení a limity (např. limity na rizikové ukazatele typu VaR, TE)

Použité přístupy a metody pro řízení jednotlivých rizik:

1. **Tržní rizika** – riziko změny hodnoty portfolio nebo jeho části z důvodu změny tržních veličin (měnový kurz, úroková sazba, ...). Pro měření velikosti tržního rizika portfolio jsou používány standardní metody, jako jsou velikost otevřené pozice, různé typy tržních indikátorů (durace, volatility), hodnota v riziku (VaR) nebo porovnání s benchmarkem (TE). Řízení tržních rizik může být prováděno stanovením limitů pro jednotlivá aktiva, skupinu nebo typ aktiv nebo cílováním vybraných indikátorů charakterizujících určitou rizikost portfolio (VaR, TE, durace). Tyto skutečnosti jsou specifikovány v mikroprocesu schváleném pro portfolio.
2. Pro sledování a ověřování kvantitativních omezení plynoucích ze zákonů a statutů fondů a ze smlouvy v případě mandátu je využíván zejména jednotný systém Armoni. Ověřování ostatních omezení je zpravidla prováděno zpracováním vstupů v systému Excel.
3. **Sledování rizikivosti celkové pozice** je prováděno výpočtem hodnot VaR a implementována je i metoda stanovení celkové pozice závazkovou metodou.

Hlavní nástroje a metody řízení jednotlivých tržních rizik specifikuje následující tabulka:

Riziko	Metoda měření	Řízení rizika
	vážená durace	cílování absolutní durace, převážení/podvážení proti duraci benchmarku
úrokové	členění portfolio dle splatnosti aktiv	stanovení limitů pro jednotlivé splatnosti, převážení/podvážení pozice proti benchmarku, limit pro maximální převážení/ podvážení
	hodnota v riziku (úrokový VaR)	stanovení limitní hodnoty
akciové	členění portfolio aktiv, skupiny aktiv	stanovení limitů, převážení/podvážení pozice proti benchmarku, limit pro maximální převážení/ podvážení
	hodnota v riziku (akciový VaR)	stanovení limitní hodnoty
	tracking error (TE)	stanovení limitní hodnoty
měnové	velikost expozice	stanovení limitní hodnoty, stanovení minimální úrovně zajištění
	hodnota v riziku (měnový VaR)	stanovení limitní hodnoty

4. **Kreditní rizika** – riziko poklesu hodnoty portfolio z důvodu neschopnosti protistrany nebo emitenta pevně úročených instrumentů (dále jen emitent) splnit své závazky.

Základní pravidla pro řízení kreditního rizika

- a) každá nová protistrana musí splňovat podmínky mikroprocesu nebo musí být schválena oddělením risk managementu před první transakcí (v případě fondu peněžního trhu je vyžadován souhlas AMUNDI credit risk department, resp. AMUNDI Risk committee)
- b) risk management nebo IC mohou stanovit další omezení v souladu se strategií nebo záměrem investice, resp. speciální režim sledování, zpravidla vymezením limitů v závislosti na uděleném mezinárodním ratingu
- c) pro každého emitenta může být stanoven typ, resp. výčet portfolio, pro která je schválen, resp. maximální podíl na duraci emitenta, či ratingové skupiny

Sledování některých kreditních limitů, jež plynou ze zákona nebo statutu je prováděno systémem Armoni, pro ostatní je využit Excel.

5. **Riziko likvidity** – riziko schopnosti správce portfolia krýt peněžními prostředky závazky v potřebné výši a v požadovaném čase za tržních podmínek dle požadavku smlouvy nebo zákonných limitů.

Měření likvidity:

akcie – základem hodnocení likvidity akciového titulu je klouzavý tříměsíční průměr zobchodovaných objemů na referenčním trhu, limity jsou pak stanoveny jako počty dnů vyžadované pro zlikvidnění expozice při denním prodeji až 30 % průměrného zobchodovaného objemu

dluhopisy – při posouzení likvidity emise se zohledňuje velikost emise, počet kotací aktivními obchodníky, šířka spreadu kotací. V souladu s metodikou AMUNDI lze omezení stanovit jako minimální velikost emise, maximální hodnotu nákladů na likvidaci pozice nebo jiným způsobem.

Vyhodnocení prováděno v nástroji Media Plus Alto.

6. **Riziko protistrany** – v závislosti na instrumentu a typu transakce je prováděn výběr vhodné protistrany. Obecně platí, že protistrany obchodů prováděných na fondy jsou pouze finanční instituce s investičním ratingem. Výběr protistran je pravidelně vyhodnocován. Druh a výše zajištění odpovídá standardním zvyklostem trhu a je poskytováno či požadováno dle smluvních podmínek specifikovaných pro využívané protistrany.

7. **Riziko koncentrace** – riziko ztráty vyplývající z významné koncentrace expozic vůči protistranám nebo skupinám protistran, kde pravděpodobnost selhání je ovlivněna společným faktorem.

8. **Operační rizika** – riziko vzniku ztráty v důsledku nedostatečnosti nebo selhání vnitřních procesů, lidského faktoru nebo systému. Jednotlivé procesy a činnosti ve Společnosti jsou zpracovány v pracovních postupech a správnost a úplnost jejich provádění je kontrolována v rámci tříúrovňového systému permanentních kontrol, který zajišťuje pravidelné a systematické prověřování a dokumentování správnosti provádění. V kontrole a sledování účinnosti procesů hrají významnou roli oddělení compliance a vnitřního auditu. Některé periodické kontroly jsou prováděny na úrovni celé skupiny AMUNDI.

Částečně jsou využity interní monitorovací systém AMUNDI (Olimpia, Europa).

9. **Bezpečnost IT** – Společnost zavádí systém pravidel pro užívání a sdílení informací v rámci jednotného informačního systému, pravidla pro přístupy, pravidla autorizace přístupů, pravidla sdílení dat, jakož i další procesy, jejichž cílem je zajistit bezpečnost shromažďovaných dat.

S ohledem na požadavky jednotlivých strategií je zvláštní pozornost věnována měření a řízení měnových rizik (zejména u portfolií, jež vyžadují zajišťování měnového rizika na základě státu nebo smlouvy). Metodika měnového zajišťování aktiv byla odsouhlasena depozitářem a její naplňování je monitorováno interními systémy. Kontrola je prováděna zpracováním v Excelu.

Zajišťování některých rizik je prováděno zejména těmito nástroji:

pro měnové riziko – Cross Currency Swap (CCS) nebo měnový forward – měnový hedging je zpravidla prováděn formou makrohedgingu celé měnové expozice

pro úrokové riziko – Interest Rate Swap – zpravidla formou asset swapu zajišťujícího cash flow konkrétního instrumentu.

Efektivita využití těchto nástrojů v zajištění cizoměnných nebo úrokových aktiv je pravidelně monitorována, i přesto, že využívané nástroje jsou s ohledem na zajišťované instrumenty a zajišťované riziko efektivní ze své podstaty. Úroveň měnového rizika je vyhodnocována denně jednak porovnáním absolutní úrovně zajištění s nastaveným limitem, jednak stanovením hodnoty měnového VaR pro fond a srovnáváním s limitem, pokud byl tento pro fond stanoven. Kreditní riziko protistran a emitentů je specifikováno interními procesy schválenými pro fond nebo stanovením specifického maximálního limitu pro celkovou expozici emitenta. Jiné rizikové ukazatele (volatilita, TE) jsou vyhodnocovány na pravidelných investičních poradách nebo slouží portfolio manažerům při zhodnocování a rozhodování o investičních záměrech.

Základními nástroji používanými v investičním procesu a risk managementu (kromě výš jmenovaných) jsou:

Media Plus Alto – monitoring a analýza portfolií,

ARMONI – sledování a vyhodnocování limitů a omezení nastavených pro portfolio,

PAMS – měření výkonnosti portfolia, srovnání s benchmarkem,

CADCalc Market – měření tržních rizik (metoda VaR, stress test).

Celkově lze konstatovat, že Společnost využívá pro řízení rizik standardní metody obvyklé na trhu a má pro jednotlivé činnosti zpracovány pracovní postupy.

**AMUNDI CR – SPOROKONTO,
OTEVŘENÝ PODÍLOVÝ FOND AMUNDI
CZECH REPUBLIC, INVESTIČNÍ
SPOLEČNOST, A.S.**

AMUNDI CR – SPOROKONTO, otevřený podílový fond Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

ISIN	CZ0008475407
Investiční společnost	Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.
Portfolio manažer	Markéta Jelínková
Depozitář	UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Úplata za obhospodařování	0,60 %
Úplata depozitáři	0,09 %
Počet emitovaných podílových listů (k datu 31. 12. 2018)	426 734 315

Vlastní kapitál fondu a vlastní kapitál připadající na jeden podílový list za poslední tři uplynulá období

	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2016
Aktiva (hodnoty v Kč)	679 005 819	765 421 000	844 619 000
VK (hodnoty v Kč)	677 314 244	764 098 000	842 717 000
VK/PL	1,5872	1,5994	1,6132

Údaje o skladbě a změnách majetku fondu:



České státní dluhopisy si díky růstu v posledním kvartálu vylepšily svoje celoroční výsledky. Index Bloomberg Barclays v prosinci stoupl o 0,62 %, což byl po listopadu druhý nejvyšší růst v roce 2018. Ve čtvrtém kvartálu se tak tomuto indexu českých státních dluhopisů podařilo snížit ztráty za rok 2018 na -1,01 %.

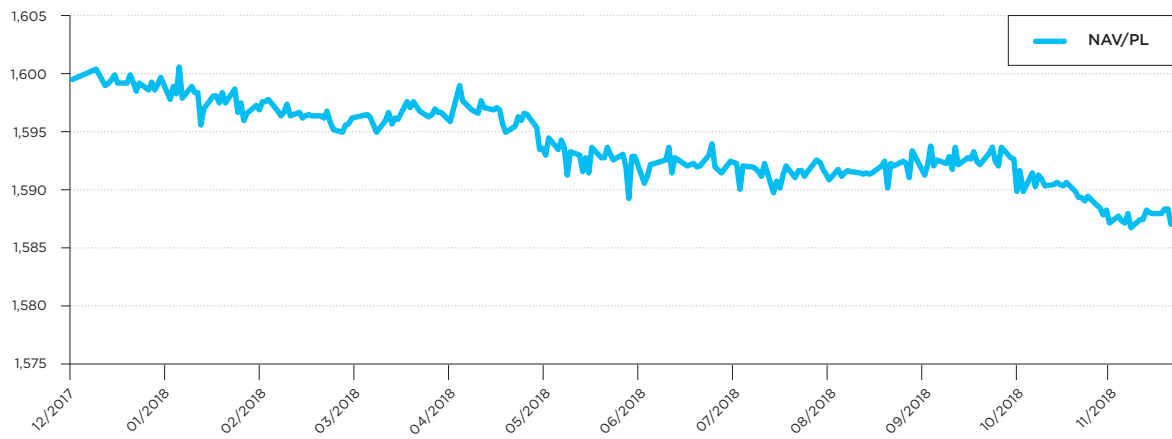
Celková situace v české ekonomice zůstává příznivá, i když se některé ukazatele již začínají zhoršovat. Nepotěšila aktivita českých průmyslových podniků, která v listopadu zpomalila na nejnižší úroveň od srpna 2016. Na druhou stranu rychlejší růst maloobchodních tržeb, průmyslu nebo vysoký dvouciferný růst stavební výroby potvrzují, že je česká ekonomika stále ve velmi dobré kondici. Také hlavní makrodata zůstávají na velmi příznivých úrovních. Míra nezaměstnanosti stagnovala v listopadu na úrovni 2,8 %. Míra inflace klesla na 2 % zásluhou levnějších potravin a dovolených.

Co se týká dalšího možného zvýšení úrokových sazeb, klíčovou roli může sehrát slabší koruna, která se nevrací ke svému posilujícímu trendu ani poté, co ČNB již několikrát zvýšila úrokové sazby. Potřebu rychleji zvýšit úrokové sazby v případě slabší koruny potvrdila slova člena bankovní rady – Vojtěcha Bandy. Na prosincovém hlasování ponechala bankovní rada ČNB podle očekávání dvoutýdenní repo sazbu beze změny na 1,75 %. Dva členové bankovní rady hlasovali pro zvýšení sazeb o čtvrt procentního bodu, pět pro ponechání sazeb beze změny. Podle guvernéra ČNB Jiřího Rusnoka by mělo být zvyšování sazeb v roce 2019 ale pozvolnější.

Identifikace majetku v Kč, jehož hodnota přesahuje 1 % hodnoty majetku fondu (k 31. 12. 2018)

Název cenného papíru	ISIN	Podíl z celkových aktiv	Počet ks	Tržní cena	Cena pořízení
Termínované vklady	UCBanky	15,48	2	105 119 722	105 119 722
SD Float 04/23	CZ0001003123	10,13	6 500	68 772 329	68 593 179
Účty v bankách (v CZK)	UCBanky	6,65	1	45 185 591	45 185 591
VOLKSWAGEN float 04/08/19	XS1054089609	3,70	25	25 128 833	25 037 500
ERSTE BANK Float 19	AT0000A14QE4	3,40	230	23 090 045	23 059 800
VORALBERG - HYPO 0.8 03/08/21	XS1374538434	3,05	7	20 697 212	21 029 505
SD Float 12/09/20	CZ0001004113	2,97	2 000	20 156 633	20 504 325
ERSTE BANK FLOAT 12/02/19	AT0000A1AUY6	2,95	2 000	20 056 400	20 090 000
NIBCAP FLOAT 01/20/2	XS1348933380	2,67	180	18 142 600	18 010 800
Morgan Stanley Float 11/2019	XS1139320151	2,67	700	18 102 814	18 079 843
SKYLNFloat 04/01/20	XS1212467911	2,66	700	18 086 139	18 106 838
CITIGROUP INC FLOAT 11/11/19	XS1135549167	2,66	700	18 072 930	18 032 466
BAC FLOAT 06/19	XS1079726763	2,66	700	18 068 870	18 080 468
SANTAN FLOAT 03/04/20	XS1195284705	2,66	7	18 064 008	18 073 675
LEASEPLAN Float 11/19/20	XS1322528230	2,24	150	15 188 000	15 187 500
HYPO NOE GRUPPE BANK Float 09/2020	AT0000A1GD94	2,19	148	14 851 257	14 822 200
RFLBOB 0.55 10/20/20	AT0000A1YQT4	2,15	5	14 599 274	14 761 500
EP ENERGY 5 7/8 11/19	XS0783933350	2,00	500	13 572 941	14 084 033
BTPS 4 1/4 02/01/19	IT0003493258	1,93	500	13 136 527	13 122 955
DEUTSCHE BANK FLOAT 06/23/21	XS1437011585	1,93	130	13 099 912	13 556 400
ABBEY FLOAT 08/13/19	XS1098036939	1,90	500	12 901 178	12 900 126
AUTOROUTES PARIS FLOAT 03/31/1	FRO011884899	1,90	5	12 881 022	12 873 054
AT T FLOAT 06/04/19	XS1144084099	1,90	500	12 880 032	12 857 411
CARREFOUR BANQUE FLOAT 03/20	XS1206712868	1,90	500	12 874 094	12 863 157
WELLS FARGO Float 01/31/2022	XS1558022866	1,88	500	12 746 588	12 877 907
INTESA SANPAOLO FLOAT 04/19/2022	XS1599167589	1,84	500	12 476 131	13 089 889
MEDIOBANCA SPA 05/18/22	XS1615501837	1,81	500	12 276 352	13 011 545
RENAUL FLOAT 01/12/23	FRO013309606	1,80	500	12 216 917	12 734 600
DEUTSCHE BANK Float 04/15/19	DE000DB7XHM0	1,52	4	10 291 042	10 258 294
BPCEGP FLOAT 19	FRO011734961	1,48	2	10 035 900	10 042 000
GOLDMAN SACHS GROUP FLOAT 05/29/2020	XS1240146891	1,33	350	9 009 389	9 041 977
RBI AV 0,85 06/15/21	AT000B013867	1,29	3	8 780 708	8 973 000

Vývoj hodnoty podílového listu v rozhodném období



Důvěru
je třeba si získat

Amundi
ASSET MANAGEMENT

www.amundi.cz



KPMG Česká republika Audit, s.r.o.

Pobřežní 1a
186 00 Praha 8
Česká republika
+420 222 123 111
www.kpmg.cz

Zpráva nezávislého auditora pro podílníky fondu Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Výrok auditora

Provedli jsme audit přiložené účetní závěrky fondu Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „Fond“) sestavené na základě českých účetních předpisů, která se skládá z rozvahy k 31. prosinci 2018, výkazu zisku a ztráty za rok končící 31. prosincem 2018 a přílohy v účetní závěrce, která obsahuje popis použitých podstatných účetních metod a další vysvětlující informace. Údaje o Fondu jsou uvedeny v bodě 1 přílohy v této účetní závěrce.

Podle našeho názoru přiložená účetní závěrka podává věrný a poctivý obraz aktiv a pasiv Fondu k 31. prosinci 2018 a nákladů a výnosů a výsledku jeho hospodaření za rok končící 31. prosincem 2018 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

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 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. (dále také „Společnost“).

Náš výrok k účetní závěrce se k ostatním informacím nevztahuje. Přesto je však součástí našich povinností souvisejících s auditem účetní závěrky seznámení se s ostatními informacemi a posouzení, zda ostatní informace nejsou ve významném (materiálním) nesouladu s účetní závěrkou či s našimi znalostmi o účetní jednotce získanými během auditu 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 způsobilé ovlivnit úsudek činěný na základě ostatních informací.

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

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

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

Odpovědnost statutárního orgánu Společnosti za účetní závěrku

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

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

Odpovědnost auditora za audit účetní závěrky

Naším cílem je získat přiměřenou jistotu, že účetní závěrka jako celek neobsahuje významnou (materiální) nesprávnost způsobenou podvodem nebo chybou a vydat zprávu auditora obsahující náš výrok. Přiměřená míra jistoty je velká míra jistoty, nicméně není zárukou, že audit provedený v souladu s výše uvedenými předpisy ve všech případech v účetní závěrce odhalí případnou existující významnou (materiální) nesprávnost. Nesprávnosti mohou 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 (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 v účetní závěrce Fondu.
- Posoudit vhodnost použití předpokladu nepřetržitosti trvání při sestavení účetní závěrky statutárním orgánem Společnosti 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 v účetní závěrce, 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.

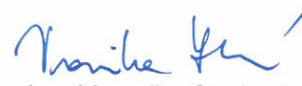
Naší povinností je informovat osoby pověřené správou a řízením mimo jiné o plánovaném rozsahu a načasování auditu a o významných zjištěních, která jsme v jeho průběhu učinili, včetně zjištěných významných nedostatků ve vnitřním kontrolním systému.

Statutární auditor odpovědný za zakázku

Ing. Veronika Strolená je statutárním auditorem odpovědným za audit účetní závěrky fondu Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. k 31. prosinci 2018, na jehož základě byla zpracována tato zpráva nezávislého auditora.

V Praze, dne 30. dubna 2019


KPMG Česká republika Audit, s.r.o.
Evidenční číslo 71


Ing. Veronika Strolená
Partner
Evidenční číslo 2195

Amundi CR - Sporokonto
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Rozvaha
k 31.12.2018
(v celých tisících)

Označ.	Text	Bod	31.12.2018	31.12.2017
	AKTIVA			
3.	Pohledávky za bankami a družstevními záložnami	9.	151 162	141 940
a)	splatné na požádání		45 542	21 689
b)	ostatní pohledávky		105 620	120 251
5.	Dluhové cenné papíry	10.	525 897	599 714
a)	vydané vládními institucemi		102 065	11 781
b)	vydané ostatními osobami		423 832	587 933
6.	Akcie, podílové listy a ostatní podíly	11.	0	23 202
11.	Ostatní aktiva	12.	1 947	565
	Aktiva celkem		679 006	765 421
	PASIVA			
4.	Ostatní pasiva	13.	1 344	934
	Výnosy a výdaje příštích období		348	389
	Cizí zdroje celkem		1 692	1 323
9.	Emisní ažio	14.	-424 453	-393 987
12.	Kapitálové fondy	14.	426 734	477 734
14.	Nerozdělený zisk nebo neuhrazená ztráta z předchozích období		680 351	
15.	Zisk nebo ztráta za účetní období		-5 317	-6 776
	Vlastní kapitál celkem		677 314	764 097
	Pasiva celkem		679 006	78 294

Amundi CR - Sporokonto
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Podrozvahové položky

k 31.12.2018

(v celých tisících)

Označení	Text	Bod	31.12.2018	31.12.2017
	Podrozvahová aktiva			
4.	Pohledávky z pevných termínových operací	17.	258 389	264 420
8.	Hodnoty předané k obhospodařování	14.	677 314	764 097
	Podrozvahová pasiva			
12.	Závazky z pevných termínových operací	17.	256 529	264 781

Amundi CR - Sporokonto
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Výkaz zisku a ztráty
za rok končící 31.12.2018
(v tisících Kč)

Označení	Text	Bod	2018	2017
1.	Výnosy z úroků a podobné výnosy	5.	4 781	4 534
	z toho úroky z cenných papírů		3 774	4 531
4.	Výnosy z poplatků a provizí		16	19
5.	Náklady na poplatky a provize	6.	118	130
6.	Zisk nebo ztráta z finančních operací	7.	-4 348	-5 086
9.	Správní náklady	8.	5 648	6 113
19.	Zisk nebo ztráta za účetní období z běžné činnosti před zdaněním		-5 317	-6 776
23.	Daň z příjmů	15.	0	0
24.	Zisk nebo ztráta za účetní období po zdanění		-5 317	-6 776

Amundi CR – Sporokonto,

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

1 VÝCHODISKA PRO PŘÍPRAVU ÚČETNÍ ZÁVĚRKY

Účetní závěrka byla připravena na základě účetnictví vedeného v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými nařízeními a vyhláškami platnými v České republice. Závěrka byla zpracována na principech časového rozlišení nákladů a výnosů a historických cen, s výjimkou vybraných finančních nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou.

Tato účetní závěrka je připravená v souladu s vyhláškou Ministerstva financí ČR (dále jen „MF ČR“) č. 501/2002 Sb., ve znění pozdějších předpisů, 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.

Tato účetní závěrka je nekonsolidovaná.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE

Historické údaje

Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond, původním názvem Živnobanka – Sporokonto investiční společnosti ŽB – Trust, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Fond“) byl založen dne 21. července 1997 jako podílový fond investiční společnosti ŽB - Trust, investiční společnost, a.s. za účelem kolektivního investování. Dne 27. října 2004 na základě usnesení Městského soudu v Praze zanikla společnost ŽB – Trust, investiční společnost, a.s., a to bez likvidace v důsledku fúze formou sloučení se společností Pioneer česká investiční společnost, a.s., která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení jmění společnosti ŽB – Trust, investiční společnost, a.s. Obhospodařování Fondu přešlo v důsledku fúze sloučením obou společností na nástupnickou společnost Pioneer česká investiční společnost, a.s. se sídlem Praha 4 – Michle, Želetavská 1525/1, PSČ 140 00, IČO 63078295 (v roce 2012 došlo ke změně sídla společnosti z původní adresy Praha 8, Karolinská 650/1, PSČ 186 00).

Dne 5. ledna 2005 byl Fond přejmenován na Pioneer – Sporokonto, Pioneer česká investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond a po změně názvu obhospodařující společnosti na Pioneer investiční společnost, a.s. byl dne 15. června 2005 přejmenován na Pioneer – Sporokonto, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Dne 28. května 2013 nabylo právní moci rozhodnutí České národní banky č.j. 2013/6118/570, sp. 2013/459/571 ze dne 24. května 2013, jímž Česká národní banka udělila povolení ke sloučení fondu Pioneer - zajištěný fond 2, Pioneer investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond (dále jen „Pioneer – zajištěný fond 2“) s přejímacím Fondem. Podílníci fondu Pioneer – zajištěný fond 2, který se sloučením zrušil, se stali podílníky přejímacího Fondu, a to ke dni 6. června 2013, který byl určen jako rozhodný den sloučení.

Fond byl do dne 31. prosince 2017 obhospodařován společností Pioneer investiční společnost, a.s., která k tomuto dni zanikla bez likvidace v důsledku vnitrostátní fúze formou sloučení se společností Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., se sídlem Praha 8, Rohanské nábřeží 693/10, PSČ 186 00, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 2524, IČO 60196769, která jako nástupnická společnost převzala v rámci sloučení její jmění. Česká národní banka udělila oběma společnostem povolení k fúzi formou sloučení svým rozhodnutím č.j. 2017/158960/CNB/570 ze dne 29. listopadu 2017. Obhospodařování Fondu v důsledku fúze sloučením přešlo na společnost Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s.

Obhospodařovatelem a administrátorem Fondu je tak od 1. ledna 2018 Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., (dále „ACRIS“ nebo „Společnost“). ACRIS vznikla dne 1. května 1994 a je právním nástupcem Investiční kapitálové společnosti KB, spol. s r.o., se sídlem na Příkopě 33, IČO 16193946, která vznikla dne 27. března 1991. Základní kapitál ACRIS činí 50 000 000,- Kč a byl splacen dne 4. dubna 1991.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Společnost je k datu vyhotovení této účetní závěrky 100% vlastněna společností Amundi Asset Management S.A., se sídlem 75015 Paříž, 90 boulevard Pasteur, Francouzská republika. Hlavním a jediným akcionářem společnosti Amundi Asset Management S.A. je společnost Amundi S.A., jejímž hlavním akcionářem je skupina Crédit Agricole S.A, která drží ve společnosti Amundi S.A. 70,0 %. Zbýlá část akcií Amundi S.A. je volně obchodovatelná nebo je držena minoritními akcionáři. ACRIS patří do konsolidačního celku Crédit Agricole S.A.

Fond byl ke dni 17. února 2018 přejmenován na Amundi CR - Sporokonto, Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond.

Fond není samostatnou právní osobou a existuje v rámci Společnosti.

Dne 1. srpna 2018 došlo ke změně sídla: Rohanské nábřeží 693/10, Karlín, 186 00 Praha 8.

Fond podléhá regulačním požadavkům zákona č. 240/2013 Sb., o investičních společnostech a investičních fondech (dále jen „Zákon“ nebo „ZISIF“), který je platný a účinný od 19. srpna 2013.

Ve smyslu Zákona je Fond speciálním fondem cenných papírů.

Obecné informace

Podílové listy jsou na jméno a nominální hodnota každého podílového listu je 1 Kč.

Strategie Fondu je zaměřena na dosažení bezpečného zhodnocení svěřených prostředků alespoň na úrovni krátkodobých vkladů u bank a spořitelen investováním zejména do instrumentů peněžního a obligačního trhu včetně zahraničních.

Investičním cílem Fondu je dosáhnout zhodnocení svěřených prostředků investováním zejména do nástrojů peněžního a dluhopisového trhu včetně zahraničních. Fond nekopíruje ani nesleduje žádný index nebo ukazatel (benchmark). Investičním cílem Fondu je pak dosáhnout lepšího zhodnocení investic podílníků než činí výnos krátkodobých vkladů u bank. Fond zajišťuje většinu investic v cizí měně proti měnovému riziku prostřednictvím zajišťovacích instrumentů peněžního trhu. Vzhledem k nepředvídatelným výkyvům a událostem na finančních trzích nelze plně zaručit dosažení stanoveného investičního cíle. Fondu nejsou poskytnuty žádné záruky třetích osob za účelem ochrany podílníků.

Depozitářem Fondu je UniCredit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s., člen bankovní skupiny UniCredit, IČ: 64948242, akciová společnost řádně založená v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem Praha 4, Michle, Želetavská 1525/1, PSČ: 140 92, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 3608 (dále jen „Depozitář“).

Údaje o svěřeni obhospodařování majetku nebo činnosti jiné osobě

Společnost, resp. obhospodařovatel Fondu, může při splnění podmínek daných § 23 až § 25 ZISIF k efektivnějšímu obhospodařování majetku Fondu pověřit na základě smlouvy obhospodařováním majetku Fondu jinou osobu.

Od 1. ledna 2009 došlo na základě smlouvy ke svěřeni obhospodařování majetku Fondu společnosti Pioneer Investments Austria GmbH, společnosti skupiny AMUNDI, se sídlem Lassallestraße 1, A-1020 Vienna. Společnost zajistila, aby svěřeni obhospodařování majetku Fondu nebránilo účinnému výkonu dohledu nad Společností, vykonávanému zejména Depozitářem Fondu a aby svěřením obhospodařování majetku Fondu neohrozil střet zájmů mezi Společností nebo klienty a společností Pioneer Investments Austria GmbH. Smlouva mezi Společností a Pioneer Investments Austria GmbH byla ke dni 18. března 2018 ukončena.

2 VŠEOBECNÉ INFORMACE (POKRAČOVÁNÍ)

Smlouva o svěřeni některých činností souvisejících s kolektivním investováním

Společnost, resp. administrátor, může při splnění podmínek daných § 50 až § 52 ZISIF pověřit výkonem činností souvisejících s administrací Fondu, jinou společností. Pioneer investiční společnost, a.s. pověřila výkonem níže uvedených činností souvisejících s administrací Fondu společnost Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. (do 30. října 2017 pod názvem Pioneer Asset Management, a.s.).

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. zajišťuje vedení evidence podílových listů Fondu a vedení seznamu podílníků Fondu, vydávání a odkupování podílových listů Fondu a vypořádávání veškerých požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu.

Amundi Czech Republic Asset Management, a.s. vyřizuje dotazy a stížnosti podílníků Fondu, zajišťuje uzavírání smluv o vydání podílových listů Fondu a přijímání veškerých dalších požadavků klientů týkajících se nakládání s podílovými listy Fondu, vytváří a zabezpečuje obchodní strategii Fondu, zajišťuje nabízení podílových listů Fondu a propagaci služeb Společnosti a nabízených produktů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY

Účetní závěrka Fondu byla připravena v souladu s následujícími důležitými účetními metodami:

a) Den uskutečnění účetního případu

V závislosti na typu transakce je okamžikem uskutečnění účetního případu zejména den výplaty nebo převzetí oběživa, den nákupu nebo prodeje valut, deviz, popř. cenných papírů, den provedení platby, den zúčtování příkazů Fondu, den připsání (valuty) prostředků podle výpisu z účtu, den sjednání a den vypořádání obchodu s cennými papíry, devizami, opcemi popř. jinými deriváty.

Účetní případy nákupu a prodeje finančních aktiv s obvyklým termínem dodání (spotové operace) se v den sjednání obchodu vykazují přímo v příslušné položce aktiv nebo pasiv. Pevné termínové a opční operace jsou od okamžiku sjednání obchodu do okamžiku vypořádání obchodu zaúčtovány na podrozvahových účtech, následně jsou přeceněny do rozvahy.

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.

b) Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů

Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou cenné papíry, které byly pořízeny s cílem realizovat zisk z krátkodobých cenových fluktuací. Fond investuje pouze do cenných papírů, které splňují tuto definici. Cenné papíry oceňované reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů jsou nejprve oceňovány pořizovací cenou, zahrnující vedlejší pořizovací náklady vynaložené na jejich pořízení. Následně jsou oceňovány reálnou hodnotou na základě tržních cen. Veškeré související nerealizované zisky a ztráty z přecenění cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů a realizované zisky a ztráty při prodeji jsou zahrnuty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

Reálná hodnota cenného papíru je stanovena jako tržní cena zveřejňovaná domácí nebo zahraniční burzou cenných papírů nebo jiným veřejným trhem k datu ocenění za předpokladu, že cenný papír lze za takovou cenu prodat. Není-li k dispozici tržní cena, je použita hodnota vypočtená dle oceňovacích modelů založených na diskontování budoucích peněžních toků dle výnosové křivky

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

vypočtené s využitím systému Reuters, popřípadě hodnota, kterou s vynaložením odborné péče stanovila Společnost.

c) Pohledávky a opravné položky

Pohledávky se vykazují v nominální hodnotě snížené o opravnou položku na pochybné pohledávky. Nedobytné pohledávky se odepisují po skončení konkurzního řízení dlužníka nebo v případě, že pravděpodobnost jejich zaplacení je zanedbatelná.

d) Přepočet cizí měny

Transakce vyčíslené v cizí měně jsou účtovány v tuzemské měně přepočtené devizovým kurzem platným v den transakce. Aktiva a pasiva vyčíslená v cizí měně společně s devizovými spotovými transakcemi před dnem splatnosti jsou přepočítávána do tuzemské měny v kurzu vyhlášeným ČNB platným k datu účetní závěrky. Výsledný zisk nebo ztráta z přepočtu aktiv a pasiv vyčíslených v cizí měně je vykázán v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

e) Finanční deriváty

Fond používá finanční deriváty k ekonomickému zajištění měnového rizika, kterému je vystaven v důsledku operací na finančních trzích a s ohledem na složení jeho portfolia.

Měnové forwardové obchody jsou nejprve zachyceny v podrozvaze ve smluvní hodnotě a následně přečteny na reálnou hodnotu. Reálné hodnoty jsou odvozeny z modelů diskontovaných peněžních toků. Reálné hodnoty derivátů jsou vykazovány v položce „Ostatní aktiva“, mají-li pozitivní reálnou hodnotu, nebo v položce „Ostatní pasiva“, je-li jejich reálná hodnota pro Fond negativní.

Společnost účtuje o všech derivátech jako o derivátech k obchodování. Změny reálných hodnot těchto derivátů jsou vykazovány ve výkazu zisku a ztráty v položce „Zisk nebo ztráta z finančních operací“.

f) Výnosové a nákladové úroky

Prémie či diskont u dluhových cenných papírů jsou rozpouštěny do výkazu zisku a ztráty od okamžiku pořízení do data splatnosti. Úrokové výnosy také zahrnují kupóny z držby dluhových cenných papírů a jejich časové rozlišení.

g) Správní náklady

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

h) Daň z přidané hodnoty

Fond není registrovaným plátcem daně z přidané hodnoty (dále jen „DPH“), proto veškerá DPH na vstupu se stává součástí vynaložených nákladů.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

i) Daň z příjmů

Daňový náklad zahrnuje splatnou a odloženou daň. Srážková daň ve výši, kterou nelze odečíst od splatné daně, tvoří součást daňového nákladu.

Odložená daň se vykazuje u všech dočasných 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.

j) Položky z jiného účetního období a změny účetních metod

Položky z jiného účetního období, než kam daňově a účetně patří, a změny účetních metod jsou účtovány jako výnosy nebo náklady ve výkazu zisku a ztráty v běžném účetním období s výjimkou oprav zásadních chyb účtování výnosů a nákladů minulých období, které jsou zachyceny prostřednictvím „Nerozděleného zisku nebo neuhrazené ztráty z předchozích období“ v rozvaze Fondu.

V průběhu roku nedošlo k žádným změnám účetních metod ani nebyly provedeny žádné opravy významných chyb minulých let.

k) Použití odhadů

Sestavení účetní závěrky vyžaduje, aby vedení Společnosti používalo odhady a předpoklady, jež mají vliv na vykazované hodnoty majetku a závazků k datu účetní závěrky a na vykazovanou výši výnosů a nákladů za sledované období. Vedení Společnosti stanovilo tyto odhady a předpoklady na základě všech jemu dostupných relevantních informací. Nicméně, jak vyplývá z podstaty odhadu, skutečné hodnoty v budoucnu se mohou od těchto odhadů odlišovat.

l) Kapitálové fondy a emisní ážio/disážio

V položce „Kapitálové fondy“ je zahrnuta nominální hodnota vydaných podílových listů.

V položce „Emisní ážio/disážio“ je zachycen rozdíl mezi kurzem podílového listu, za který byly podílové listy nakoupeny nebo zpětně odkoupeny a jeho nominální hodnotou. Pokud je tento kurz podílového listu větší, než nominální hodnota, jedná se o ážio, v opačném případě jde o disážio. V této položce může být též obsaženo krytí ztráty Fondu z minulých let, pokud představenstvo rozhodne o krytí ztráty tímto způsobem.

Investice do Fondu je zaúčtována ke dni připsání na běžný účet Fondu proti účtu „Závazky k podílníkům při vydání podílových listů“ (součást položky „Ostatní pasiva“). Jakmile je znám kurz podílového listu ke dni investice, dochází k vydání podílových listů Fondu odúčtováním závazku z účtu „Závazky k podílníkům při vydání podílových listů“ proti položce „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“. Částka investice je dále snížena o případné přírázky při investici v souladu se Statutem Fondu.

Při odkupu podílových listů z Fondu je ke dni pokynu k odkupu odúčtována částka odkupu z položky „Kapitálové fondy“ a „Emisní ážio/disážio“ proti účtu „Závazky k podílníkům při odkupu“ (součást položky „Ostatní pasiva“). Následně je v zákonné lhůtě částka za zpětný odkup podílových listů vyplacena z běžného účtu Fondu a je odúčtován závazek k podílníkům při odkupu podílových listů. Částka odkupu může být snížena o případné srážky při zpětném odkupu v souladu se Statutem Fondu.

3 DŮLEŽITÉ ÚČETNÍ METODY (POKRAČOVÁNÍ)

m) 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.

4 ŘÍZENÍ RIZIK

4.1. Přístupy k řízení rizik

Investiční politika zakotvená ve statutech jednotlivých fondů spravovaných Společností, která je dále rozpracována v investiční strategii Fondu, stanovuje Společnosti různé investiční priority pro investování ve Fondu. Celkové investiční prostředí Fondu je pak vymezeno v souboru interních vazeb a limitů, jež představují tzv. mikroproces Fondu a jež je autorizován příslušnými orgány na úrovni Společnosti či nadřízeného útvaru řízení rizik skupiny AMUNDI. V souladu s tímto zvolila Společnost přístup odděleného sledování jednotlivých investičních rizik a schvaluje v souladu s přijatou investiční politikou Fondu způsoby a metody kontroly a řízení tržních rizik Fondu. Jedná se zejména v závislosti na typu fondu o měnová, kreditní a úroková rizika. Metodika vyhodnocování a kontroly je navržena oddělením risk managementu a zohledňuje základní metodologické přístupy stanovené legislativou a používané celou skupinou AMUNDI. Vyhodnocování je prováděno periodicky příslušným útvarem odpovědným za kontrolu dodržování zákonných a interně stanovených investičních omezení a limitů. Kontrola zákonných omezení a vazeb je prováděna oddělením risk managementu Společnosti.

Podle klasifikace fondů AKAT ČR se jedná o fond smíšený. S ohledem na strukturu portfolia a podíl rizikových nástrojů se jedná o fond s vyváženou až dynamickou strategií. Investičním cílem Fondu je zhodnocování majetku ve Fondu tak, aby zhodnocení podílového listu Fondu v dlouhodobém horizontu překonávalo zhodnocení dosažitelné na cílových kapitálových trzích. Fond nekopíruje žádný specifický benchmark.

Fond podléhá souboru interních limitů, které přímo ovlivňují riziko cizoměnové expozice, úrokové expozice, případně i akciovou alokaci na jednotlivých trzích dle jejich volatility, ratingovou strukturu portfolií, popř. další charakteristiky Fondu. Příslušné limity jsou aplikovány adekvátně povaze Fondu.

V případě nákupu instrumentů nového typu, jsou tyto instrumenty předem analyzovány nejen z hlediska kreditního rizika, ale i z hlediska tržního rizika, které mohou vnést do portfolia, popř. které mohou z portfolia eliminovat. Na základě toho je posouzena jejich vhodnost, popř. přijatelný podíl v portfoliu.

Společnost sleduje rizikové expozice v rozložení na měnové, kreditní a úrokové riziko. Na základě toho mohou být identifikovány kritické rizikové segmenty, přičemž tato identifikace pak zpětně ovlivňuje investiční proces.

Riziko vývoje směnných kurzů, úrokových sazeb, popř. dalších tržních veličin, které by mohly být pro portfolio nepříznivé, je zajišťováno v přiměřeném rozsahu prostřednictvím finančních derivátů. Finanční deriváty jsou obchodovány na mimoburzovním OTC trhu, neboť tam lze zobchodovat kontrakty a parametry povahou přesně odpovídající potřebám zajištění. V portfoliích se objevují především měnové swapy, měnové forwardy a úrokové swapy.

4 ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

4.2. Kreditní riziko

V souladu se Statutem a investiční strategií stanovuje Společnost pravidla a postupy pro výběr investičních instrumentů tak, aby celkový kreditní profil alokovaných investic odpovídal charakteru Fondu a stanovené investiční strategii. Nové typy instrumentů musí splňovat podmínky mikroprocesu, jež vymezuje kreditní strukturu portfolia, limity pro jednotlivé kredity i maximální expozici rizikových aktiv. Kreditní profil portfolia je monitorován a jednotlivé kreditní expozice jsou vyhodnocovány denně kontrolním systémem.

4.3. Riziko likvidity

Dalším monitorovaným rizikem je riziko likvidity. Představuje riziko, že Fond nebude mít dostatek hotovostních zdrojů ke splnění závazků vyplývajících z finančních kontraktů. Likvidita je monitorována a řízena na základě analýzy absorpce trhu při likvidaci investovaných pozic a na základě odhadovaných peněžních toků a v souvislosti s tím je také upravována struktura portfolia cenných papírů a termínových vkladů.

Podle Zákona je Společnost povinna odkoupit podílový list bez zbytečného odkladu, nejpozději však ve lhůtě do jednoho měsíce ode dne uplatnění práva na jeho odkoupení. Jelikož v držení Fondu jsou cenné papíry obchodované na světových burzách, které lze realizovat během několika dnů, je nepravděpodobné, že by Fond nebyl z důvodu absence likvidních prostředků schopen dostát svým závazkům.

Společnost může v souladu s ustanoveními Zákona pozastavit vydávání nebo odkupování podílových listů podílového fondu nejdéle na 3 měsíce, pokud by to bylo nezbytné z důvodu ochrany práv nebo právem chráněných zájmů podílníků. K pozastavení vydávání nebo odkupování podílových listů může dojít zejména na přelomu kalendářního roku, v případě živelných událostí, při velmi silných výkyvech na finančních trzích a při velkých požadavcích na prodej nebo odkupování podílových listů, pokud by mohly ohrozit majetek v podílovém fondu.

4.4. Úrokové riziko

Riziko úrokové sazby představuje riziko změny hodnoty finančního nástroje v důsledku změny tržních úrokových sazeb. Časové období, po které je úroková sazba finančního nástroje pevně stanovena indikuje, do jaké míry je tento nástroj vystaven riziku úrokové sazby. Záměrem vedení Společnosti je řídit riziko fluktuace reálné hodnoty aktiv Fondu způsobené změnou úrokových sazeb v závislosti na investičním profilu Fondu a očekávaném vývoji trhu.

Fond může ekonomicky zajišťovat riziko změny tržních úrokových sazeb pomocí úrokových swapů.

4.5. Měnové riziko

Měnová rizika Fondu jsou každodenně vyhodnocována a celková otevřená pozice je řízena tak, aby byla v souladu s měnovou strategií Fondu zakotvenou ve schváleném mikroprocesu. Výsledné měnové riziko je srovnáváno se schváleným limitem pro maximální otevřenou pozici v cizích měnách, pokud je takový limit definován.

Fond ekonomicky zajišťuje riziko cizoměnových investic do cenných papírů a nástrojů peněžního trhu pomocí měnových swapů a forwardů. Zajištění se realizuje pomocí zajišťovacích derivátů, které jsou uzavírány zpravidla na období od 2 týdnů až do jednoho roku.

Amundi CR – Sporokonto,

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

4 ŘÍZENÍ RIZIK (POKRAČOVÁNÍ)

4.6. Operační a právní rizika

Rizika operační a právní jsou nastavena podle jednotné politiky Společnosti. Společnost implementuje systém pro sledování hlavních identifikovaných operačních rizik, a to zejména formou provádění definovaných permanentních kontrol a sledování vybraných rizikových indikátorů. V případě, že je identifikováno zvýšené riziko nebo došlo k operační události, přijímá Společnost opatření umožňující efektivní řízení dotčeného rizika.

Amundi CR – Sporokonto,

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

5 VÝNOSY Z ÚROKŮ A PODOBNÉ VÝNOSY

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Výnosy z úroků a podobné výnosy		
Úroky z termínovaných vkladů a kolaterálu	1 007	3
Úrokové výnosy z dluhových cenných papírů	3 774	4 531
Celkem	4 781	4 534

6 NÁKLADY NA POPLATKY A PROVIZE

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Náklady na poplatky a provize		
Bankovní poplatky	109	116
Poplatky z obchodování	9	14
Celkem	118	130

7 ZISK NEBO ZTRÁTA Z FINANČNÍCH OPERACÍ

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Zisk nebo ztráta z finančních operací		
Zisk/ztráta z operací s cennými papíry	-3 314	-16 154
Zisk/ztráta z operací s deriváty	-1 362	12 195
Kurzové rozdíly	328	-1 127
Celkem	-4 348	-5 086

8 SPRÁVNÍ NÁKLADY

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Správní náklady		
Poplatky za obhospodařování	4 188	4 730
Poplatky Depozitáři	755	853
Audit,	157	164
Daňové a právní poradenství	30	10
Ostatní správní náklady	518	355
Celkem	5 648	6 112

Fond je obhospodařován Společností, které platí poplatky za obhospodařování. Poplatky jsou časově rozlišeny v souladu se Statutem.

Poplatek za obhospodařování placený Společnosti činí 0,60 % průměrné denní hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu. Poplatek Depozitáři činí 0,09 % p.a. hodnoty vlastního kapitálu ve Fondu k poslednímu dni každého kalendářního měsíce.

Amundi CR – Sporokonto,

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

9 POHLEDÁVKY ZA BANKAMI

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Pohledávky za bankami		
Běžné účty u bank	45 542	21 689
Termínované vklady	105 120	120 001
Poskytnuté kolaterály	500	250
Celkem	151 162	141 940

10 DLUHOVÉ CENNÉ PAPIRY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

Analýza dluhových cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou proti účtům nákladů nebo výnosů (v tržní hodnotě).

tis. Kč		31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vydané finančními institucemi	Kótované na burze v ČR	6 051	16 113
	Kótované na jiném trhu CP	323 015	423 769
Vydané nefinančními institucemi	Kótované na burze v ČR	0	48 411
	Kótované na jiném trhu CP	94 766	99 640
Vydané vládními institucemi	Kótované na burze v ČR	88 929	5 131
	Kótované na jiném trhu CP	13 136	6 650
Celkem		525 897	599 714

Jinými trhy CP se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“) včetně ČR, zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse. Z titulu vyšší likvidity je v případě vybraných dluhopisů obchodováno také na mimoburzovním trhu (OTC).

11 AKCIE, PODÍLOVÉ LISTY A OSTATNÍ PODÍLY OCEŇOVANÉ REÁLNOU HODNOTOU PROTI ÚČTŮM NÁKLADŮ NEBO VÝNOSŮ

tis. Kč		31. prosince 2018	31. prosince 2017
Vydané finančními institucemi	Kótované na jiném trhu CP	0	23 202
Celkem		0	23 202

Jinými trhy se rozumí veřejné trhy zemí Organizace pro ekonomickou spolupráci a rozvoj („OECD“), zejména London Stock Exchange, EURONEXT a Frankfurter Wertpapierbörse.

Amundi CR – Sporokonto,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2018

12 OSTATNÍ AKTIVA

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Ostatní aktiva		
Kladná reálná hodnota derivátů	1 911	0
Zúčtování se státním rozpočtem	36	55
Pohledávky z titulu kuponu dluhopisů	0	510
Celkem	1 947	565

Veškeré pohledávky jsou ve splatnosti.

13 OSTATNÍ PASIVA

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Ostatní pasiva		
Záporná reálná hodnota derivátů	50	364
Závazky k podílníkům	1 076	331
Ostatní závazky	218	240
Celkem	1 344	935

14 VLASTNÍ KAPITÁL

a) Vlastní kapitál na podílový list

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Dluhové cenné papíry	525 897	599 714
Portfolio celkem	525 897	599 714
Akcie a podílové listy	0	23 202
Běžné účty u bank	151 162	141 940
Ostatní aktiva	1 947	565
Celková aktiva Fondu	679 006	765 421
Mínus:		
- Ostatní pasiva	-1 344	-935
- Výnosy a výdaje příštích období	-348	-389
Vlastní kapitál Fondu	677 314	764 097
Počet vydaných podílových listů (kusy)	426 734 315	477 733 618
Vlastní kapitál na 1 podílový list (Kč)	1,5872	1,5994

Aktuální hodnota podílového listu se stanoví jako podíl vlastního kapitálu ve Fondu připadající na jeden podílový list. Vydávání a odkup podílových listů je upraveno o přírůžku nebo srážku k aktuální hodnotě podílového listu, placenou Společností a stanovenou Statutem Fondu.

Položka podrozvahy „Hodnoty předané k obhospodařování“ představuje vlastní kapitál Fondu, jenž je obhospodařován Společností.

Amundi CR – Sporokonto,

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

14 VLASTNÍ KAPITÁL (POKRAČOVÁNÍ)

b) Kapitálové fondy, emisní ážio

Kapitálové fondy a emisní ážio představují vydané podílové listy a krytí ztráty minulých let.

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disáži o (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2017	522 378 200	522 378	-275 355	-91 433	-366 788
Prodané podílové listy	78 078 261	78 078	47 165	0	47 165
Odkoupené podílové listy	-122 722 843	-122 723	-74 363	0	-74 363
Zůstatek k 31. prosinci 2017	477 733 618	477 733	-302 553	-91 433	-393 986

	Počet podílových listů	Nominální hodnota (tis. Kč)	Emisní ážio/disáži o (tis. Kč)	Krytí ztráty (tis. Kč)	Emisní ážio / disážio včetně krytí ztráty (tis. Kč)
Zůstatek k 1. lednu 2018	477 733 618	477 733	-302 553	-91 433	-393 986
Prodané podílové listy	67 818 549	67 819	40 059	0	40 059
Odkoupené podílové listy	-118 817 852	-118 818	-70 526	0	-70 526
Zůstatek k 31. prosinci 2018	426 734 315	426 734	-333 020	-91 433	-424 453

c) Rozdělení hospodářského výsledku

Představenstvo navrhne úhradu ztráty roku 2018 následujícím způsobem:

tis. Kč	Ztráta	Nerozdělený zisk
Zůstatek k 31. prosinci 2018	0	680 350
Ztráta roku 2018	-5 317	0
Návrh rozdělení zisku roku 2018:		
Úhrada ztráty	5 317	-5 317
Celkem	0	675 033

15 DAŇ Z PŘÍJMŮ

Daň z příjmů za běžné období

tis. Kč	2018	2017
Zisk nebo ztráta před zdaněním	-5 317	-6 776
Trvalé rozdíly mezi ziskem a daňovým základem:		
Daňově neuznatelné náklady	0	0
Odečet daňové ztráty z předchozích let	0	0
Daňový základ	0	-6 776
Daň z příjmů ve výši 5 %	0	0

K 31. prosinci 2018 Fond eviduje odloženou daňovou pohledávku z titulu daňových ztrát ve výši 605 tis. Kč (k 31. prosinci 2017: 339 tis. Kč). Odložená daňová pohledávka nebyla z důvodu zásady opatrnosti vykázána dle účetních metod popsanych v bodě 3i.

K 31. 12. 2018 a 31. 12. 2017 neexistují další přechodné rozdíly mezi účetní a daňovou hodnotou aktiv a pasiv.

16 TRANSAKCE SE SPŘÍZNĚNÝMI OSOBAMI

tis. Kč	31. prosince 2018	31. prosince 2017
Závazky		
Poplatek za obhospodařování placený Společnosti	348	389
Výnosy		
Úrokové výnosy z vkladů u Depozitáře	0	2
Zisk z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	0	7 943
Náklady		
Poplatky za obhospodařování placené Společnosti	4 188	4 730
Poplatky placené Depozitáři	0	474
Ztráta z měnových derivátů uzavřených s Depozitářem	0	923
Bankovní poplatky Depozitáři	0	61

Tabulka zahrnuje veškeré transakce se spřízněnými osobami. S účinností od 3. července 2017 již není Depozitář spřízněnou osobou. Do 31. prosince 2017 byla za spřízněnou osobu považována Pioneer investiční společnost, a.s. Po fúzi s Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s. je za spřízněnou osobu považována Společnost.

Všechny transakce se spřízněnými stranami byly provedeny za stejných podmínek, které byly ve stejné době poskytnuty ve srovnatelných transakcích jiným subjektům, a v souladu s podmínkami definovanými ve Statutu Fondu.

17 FINANČNÍ DERIVÁTY

	Diskontovaná hodnota			
	31. 12. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2017
	Aktiva	Pasiva	Aktiva	Pasiva
Měnové forwardy	258 389	256 529	264 420	264 781
Měnové nástroje	258 389	256 529	264 420	264 781
Finanční deriváty celkem	258 389	256 529	264 420	264 781

	Reálná hodnota			
	31. 12. 2018	31. 12. 2018	31. 12. 2017	31. 12. 2017
	kladná	záporná	kladná	záporná
Měnové forwardy	1 911	50	0	364
Měnové nástroje	1 911	50	0	364
Finanční deriváty celkem	1 911	50	0	364

V účetnictví Fondu jsou v podrozvaze vykázány diskontovaných hodnoty pevných termínových operací s měnovými nástroji.

Finanční deriváty v diskontovaných hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. 12. 2018:

	Do 1 roku	Celkem
Měnové forwardy - pohledávka	1 911	1 911
Měnové forwardy - závazek	50	50

Finanční deriváty v diskontovaných hodnotách dle zbytkové splatnosti k 31. 12. 2017:

	Do 1 roku	Celkem
Měnové deriváty - závazek	364	364

Amundi CR – Sporokonto,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2018

18 RIZIKO LIKVIDITY

Fond je vystaven každodennímu čerpání disponibilních peněžních prostředků povinným odkupováním podílových listů svých podílníků. Peněžní prostředky podílníků jsou vykázány ve vlastním kapitálu, nicméně, možnost zpětného odkupu stanovená ve Statutu Fondu představuje největší riziko likvidity Fondu a výsledný úbytek peněžních prostředků nelze spolehlivě odhadnout. Následující tabulka člení aktiva a závazky Fondu podle příslušných pásem splatnosti na základě zbytkové doby splatnosti ke dni účetní závěrky.

31. prosince 2018

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1-5 let	Celkem
Pohledávky za bankami	45 542	80 565	25 055	0	151 162
Dluhové cenné papíry	0	59 143	159 145	307 609	525 897
Ostatní aktiva	0	1 911	36	0	1 947
Celkem aktiva	45 542	141 619	184 236	307 609	679 006
Jiné závazky	0	-1 692	0	0	-1 692
Čistá výše aktiv	45 542	139 927	184 236	307 609	677 314

31. prosince 2017

tis. Kč	Na požádání	Do 3 měsíců	3 - 12 měsíců	1-5 let	Nespeci- fikováno	Celkem
Pohledávky za bankami	21 689	120 251	0	0	0	141 940
Dluhové cenné papíry	0	87 198	86 357	426 159	0	599 714
Akcie a podílové listy	0	0	0	0	23 202	23 202
Ostatní aktiva	0	510	55	0	0	565
Celkem aktiva	21 689	207 959	86 412	426 159	23 202	765 421
Jiné závazky	0	-880	-55	0	0	-935
Čistá výše aktiv	21 689	207 079	86 357	426 159	23 202	764 486

Amundi CR – Sporokonto,

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

Příloha účetní závěrky

Rok končící 31. prosince 2018

19 ÚROKOVÉ RIZIKO

Níže uvedená tabulka poskytuje informace o tom, do jaké míry je Fond vystaven riziku úrokové sazby a je založena buď na smluvní době splatnosti finančních nástrojů, nebo v případě, že se úroková míra těchto nástrojů mění před dobou splatnosti, na datu nového stanovení úrokové míry. Aktiva a závazky, které jsou neúročené, jsou zahrnuty ve skupině „Neúročeno“.

31. prosince 2018

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měs. až 1 rok	1 rok až 5 let	Celkem
Pohledávky za bankami	126 107	25 055	0	151 162
Dluhové cenné papíry	442 520	33 729	49 648	525 897
Ostatní aktiva	1 911	36	0	1 947
Aktiva celkem	570 538	58 820	49 648	679 006
Jiné závazky	-1 692	0	0	-1 692
Závazky celkem	-1 692	0	0	-1 692
Čisté úrokové riziko	568 846	58 820	49 648	677 314

31. prosince 2017

tis. Kč	Do 3 měsíců	3 měs. až 1 rok	1 rok až 5 let	Neúročeno	Celkem
Pohledávky za bankami	141 940	0	0	0	141 940
Dluhové cenné papíry	458 236	76 680	64 798	0	599 714
Akcie a podílové listy	0	0	0	23 202	23 202
Ostatní aktiva	565	0	0	0	565
Aktiva celkem	600 741	76 680	64 798	23 202	765 421
Jiné závazky	0	0	0	-1 323	-1 323
Závazky celkem	0	0	0	-1 323	-1 323
Čisté úrokové riziko	600 741	76 680	64 798	21 878	764 098

Amundi CR – Sporokonto,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2018

20 DEVIZOVÁ POZICE

V tabulce je uvedena měnová pozice Fondu po jednotlivých měnách. Nejdůležitějším nástrojem pro řízení měnového rizika je sledování limitů na jednotlivé měny.

31. prosince 2018

tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami	150 805	357	151 162
Dluhové cenné papíry	288 240	237 657	525 897
Ostatní aktiva	1 897	50	1 947
Aktiva celkem	440 942	238 064	679 006
Jiné závazky	1 692	0	1 692
Závazky celkem	1 692	0	1 692
Čisté měnové riziko bez podrozvahy	439 250	238 064	677 314
Podrozvahová aktiva	251 157	7 232	258 389
Podrozvahová pasiva	7 283	249 246	256 529
Čisté měn. riziko vč. podrozvahy	683 124	-3 950	679 174

31. prosince 2017

tis. Kč	CZK	EUR	Celkem
Pohledávky za bankami	141 785	155	141 940
Akcie a podílové listy	0	23 202	23 202
Dluhové cenné papíry	358 104	241 610	599 714
Ostatní aktiva	565	0	565
Aktiva celkem	500 454	264 967	765 421
Jiné závazky	-1 323	0	-1 323
Závazky celkem	-1 323	0	-1 323
Čisté měnové riziko bez podrozvahy	499 130	264 967	764 097
Podrozvahová aktiva	264 420	0	264 420
Podrozvahová pasiva	0	264 781	264 781
Čisté měn. riziko vč. podrozvahy	763 550	186	763 736

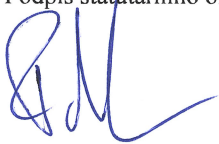
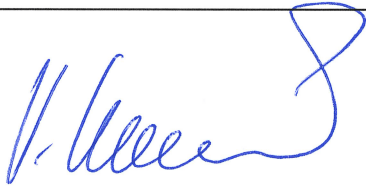
Amundi CR – Sporokonto,
Amundi Czech Republic, investiční společnost, a.s., otevřený podílový fond
Příloha účetní závěrky
Rok končící 31. prosince 2018

21 GEOGRAFICKÉ OBLASTI

	Česká republika 2018	Evropská unie 2018	Ostatní 2018	Celkem 2018
Výnosy z úroků a podobné výnosy	1 415	3 366	0	4 781
Výnosy z poplatků a provizí	16	0	0	16
Náklady na poplatky a provize	110	8	0	118
Zisk nebo ztráta z finančních operací	-1 105	-3 139	-104	-4 348
Správní náklady	-5 648	0	0	-5 648
Celkem	-5 432	219	-104	-5 317

22 NÁSLEDNÉ UDÁLOSTI

K datu sestavení účetní závěrky nebyly vedení Společnosti známy žádné události, které by si vyžádaly úpravu účetní závěrky.

Sestaveno dne:	Podpis statutárního orgánu účetní jednotky:
	
30. 4. 2019	
Franck du Plessix Předseda představenstva	Vendulka Klučková Člen představenstva